

กองทุนเปิด ยูโอบี เพล็กซ์เบิ้ล อินดัม ฟันด์ (ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ) (UFIN-N)

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยง

ที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กลยุทธ์การลงทุน

ลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินทั้งในและต่างประเทศ โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินแต่ละประเภทในสัดส่วนตั้งแต่ 0-100% ของมูลค่า NAV ของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ตามความเหมาะสมของสภาพการณ์ในแต่ละขณะ และกองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 79% ของมูลค่า NAV ของกองทุน ทั้งนี้ ในสภาวะการลงทุนปัจจุบัน คาดว่าจะลงทุนในสินทรัพย์ 4 กลุ่ม ดังนี้ 1. อสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก ชื่อกองทุน UBS (Lux) Real Estate Fund Selection-Global 2. ตราสารหนี้สินเชื่อบ้านสหรัฐ (MBS) ชื่อกองทุน BNP Paribas Flexi I US Mortgage Fund 3. Reit, Property Fund, Infrastructure Fund ในเอเชีย บริหารโดย บลจ.ยูโอบี (สิงคโปร์) 4. Reit, Property Fund, Infrastructure Fund ประเทศไทย บริหารโดย บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย) 5. PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund Fund บริหารโดย PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited 6. Janus Henderson Horizon Global Property Equities Fund บริหารโดย Henderson Management S.A.



ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย

Aggressive Allocation

การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กันยายน 2563

ขนาดกองทุน (ล้านบาท)

4,098.89

มูลค่าหน่วยลงทุน/หน่วย (บาท)

11.0071

วันจดทะเบียนกองทุนรวม

2 กันยายน 2559

รูปแบบกองทุน

ประเภทกองทุน

กองทุนรวมผสม

การสั่งซื้อหน่วยลงทุน

ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนภายใน 15.30น.**

การขายคืนหน่วยลงทุน

ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนภายใน 14.00น.**

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีการจ่ายเงินปันผล

มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อ

ไม่กำหนด

มูลค่าขั้นต่ำในการขายคืน

ไม่กำหนด

วันที่ได้รับเงินค่าขายคืน

ภายใน 5 วันทำการ นับแต่วันถัดจากวัน

คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วย

ลงทุน ราคาหน่วยลงทุน

**โปรดศึกษาปฏิทินวันซื้อขายกองทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจาก

ผู้ถือหน่วยลงทุน

(ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)

ค่าธรรมเนียมการขาย

ไม่เกิน 2.00% (ปัจจุบันเก็บ 1.00%)

ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน

ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน

สับเปลี่ยน-เข้า เท่ากับค่าธรรมเนียมการขาย

สับเปลี่ยน-ออก เท่ากับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

(ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

≤ 2.14% ต่อปี

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

≤ 0.08025% ต่อปี

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

≤ 0.4280% ต่อปี

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

≤ 2.70175% ต่อปี

หมายเหตุ ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นเป็น

อัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม (ถ้ามี) หรือภาษีธุรกิจ

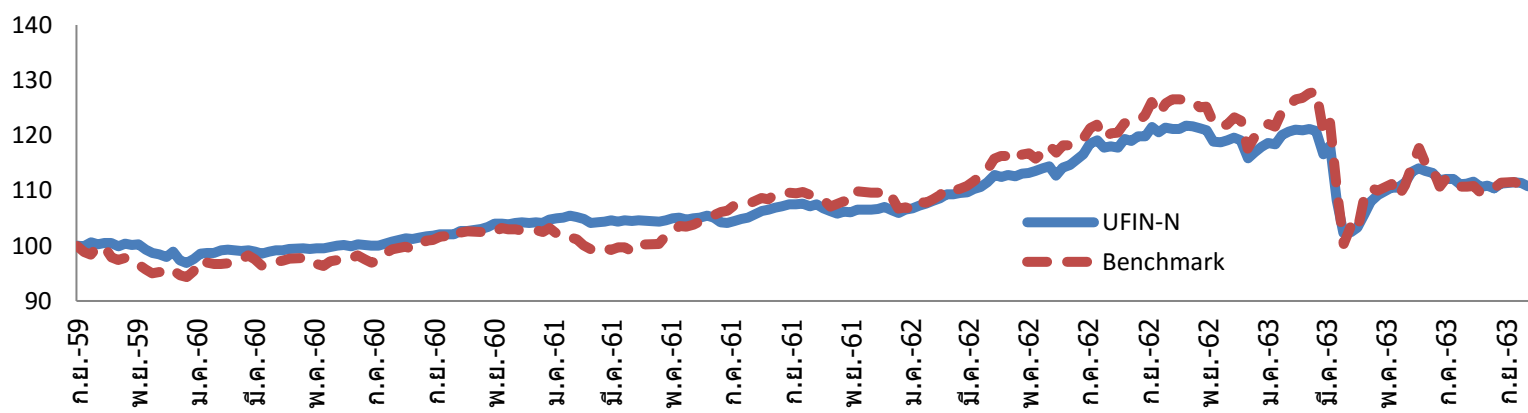
เฉพาะ (ถ้ามี) หรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

ข้อมูล ณ 30 กันยายน 2563

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

กองทุน	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (%)							
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี *	3 ปี *	5 ปี *	10 ปี *	ตั้งแต่ต้นปี	ตั้งแต่จัดตั้ง **
UFIN-N	-1.19	4.12	-9.04	2.35	N/A	N/A	-6.98	2.38
Benchmark ***	-0.35	4.85	-12.57	2.48	N/A	N/A	-9.06	0.00
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	2.09	4.67	10.23	7.96	N/A	N/A	9.80	6.96
ความผันผวนของตัวชี้วัด	3.52	8.57	14.72	11.14	N/A	N/A	14.09	9.81

* % ต่อปี ** หากกองทุนรวมจัดตั้งน้อยกว่า 1 ปี ผลการดำเนินงานที่แสดงจะเป็นตามที่เกิดขึ้นจริง แต่หากกองทุนรวมจัดตั้งตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป ผลการดำเนินงานที่แสดงจะเป็น % ต่อปี *** ค่าเฉลี่ยระหว่าง 1) 35% ดัชนี FTSE EPRA/NAREIT Developed Total Return Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 2) 40% ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) 3) 25% ดัชนี Bloomberg US Treasury Bond Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน



ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน จนถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

สัดส่วนการลงทุน

- หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ 29.91%
- หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ 52.95%
- หน่วยลงทุน 14.24%
- เงินฝาก 0.00%
- สินทรัพย์อื่น ๆ 2.90%

รายชื่อหลักทรัพย์

- PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund (IE00BD38JM62) 24.35%
- BNP Paribas Flexi I US Mortgage Fund (LU1080341909) 14.24%
- UBS (Lux) Real Estate Funds Selection EUR (LU1435275141) 9.89%
- กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล 7.23%
- กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน 6.67%

*กองทุนได้ Overall Morningstar Rating 5 ในกลุ่ม Thailand Fund Aggressive Allocation ข้อมูล ณ วันที่ 30 ก.ย. 2563

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



Bloomberg Ticker : UFIN-N : UNINCFN:TB
กองทุนหลัก : UBRSEID:LX

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน รางวัลและการจัดอันดับข้างต้นไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ ถึงแม้ว่ากองทุนอาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม แต่เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุน นโยบายการลงทุน เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยงและผลการดำเนินงานของกองทุนก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมติดต่อ

ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด โทร. +66 (0) 2786-2222

อีเมล thuobamwealthservice@uobgroup.com เว็บไซต์ www.uobam.co.th



BNP Paribas Flexi I US Mortgage Fund

Monthly Report August 2020 FOR PROFESSIONAL INVESTORS

Investment Objective

The BNP Paribas Flexi I US Mortgage Fund ("Fund") seeks to achieve as high a level of total return as is consistent with the stability of capital. The Fund invests primarily in mortgage, asset-backed and other mortgage-related securities and maintains an average US dollar-weighted duration within one year (plus or minus) of the average US dollar-weighted duration of the Bloomberg Barclays US MBS Index.

Investment Strategy

The Fund primarily invests in high quality (rating of AA by S&P, Aa by Moody's or a comparable rating or higher from a nationally recognized statistical rating organization) mortgage and asset-backed securities using hedging techniques to manage the various risks inherent in mortgage-backed securities. The Fund seeks to outperform the Bloomberg Barclays US MBS Index. The Index tracks the mortgage-backed pass-through securities of Ginnie Mae (GNMA), Fannie Mae (FNMA) and Freddie Mac (FHLMC). Securities for the Fund are carefully selected from the broad universe of mortgage-backed securities based on the unique risk/reward characteristics of each holding while taking into account the marginal impact each position has on the overall interest rate risk, prepayment risk, basis risk, convexity risk and volatility risk of the Fund relative to its benchmark.

BNP Paribas Flexi I US Mortgage Fund Performance

Institutional Cap, Net of Fees (USD)

	Total Return (%) ¹			Risk			
	Fund	Bloomberg Barclays US MBS Index	Net	Fund Volatility (%)	Index Volatility (%)	Tracking Volatility	Information Ratio ²
August 2020	-0.31	0.04	-0.35				
YTD	2.94	3.73	-0.79				
Last 3Mths	4.72	4.54	0.18	2.75	1.36	3.30	0.06
Last 12Mths	2.61	3.64	-1.04	2.48	2.22	1.96	-0.53
Last 3 Years	2.73	3.12	-0.40	2.37	2.10	1.60	-0.25
Inception Jul 2015	2.76	3.15	-0.39	2.33	2.07	1.59	-0.24

Source: BP2S

¹ Time-weighted rates of return net of fees. All returns for periods less than one year are unannualized. Portfolio returns are calculated on a trade-date basis. Past performance is not necessarily indicative of future results.

² Return increment divided by the tracking volatility.

On September 25 2015, Parselect US Mortgage was transferred into a sub-fund of the BNP PARIBAS FLEXI I Luxembourg SICAV, creating the BNPP FLEXI I US Mortgage Fund. All performance and risk indicators numbers presented in this document prior to 25/09/2015 are those of the former Parselect US Mortgage Fund.

Fund Profile

Investment Manager

BNP Paribas Asset Management
Luxembourg

Fund Domicile and Form

Domiciled in Luxembourg, UCITS

Share class/strategy Incep. Date

Sep. 2015 /Dec. 2007

Benchmark

Bloomberg Barclays US MBS
Index

Available Currencies

USD, EUR, CHF, GBP

Total Fund AUM

US \$458.02 million

Share Price

US\$114.93

Credit Quality Limitations

Min. Average Rating: AA by S&P
or Aa2 by Moody's
Min. Per Issue Rating: BBB by
S&P or Baa by Moody's

Dealing Day

Daily (each business day)

Subscription

Application and funds must be
received by 4pm (Luxembourg
time) on the applicable Dealing
Day

Redemption

Redemption of shares can be
made at the Net Asset Value per
share on any Dealing Day

Custodian

BNP Paribas Securities Services,
Luxembourg

Source: BNP Paribas Asset Management

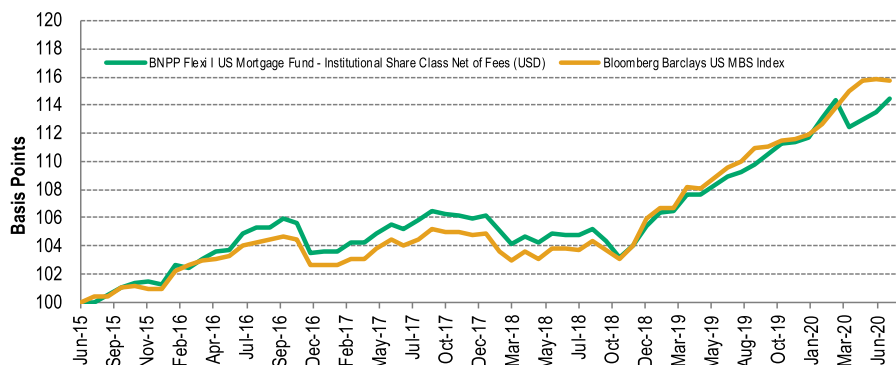
All data as of August 31, 2020 unless otherwise noted. Please note that BNPP AM utilizes pricing sources and methodologies which reflect market practice. However, the custodian, who maintains the official books and records for the portfolio, may utilize different pricing sources resulting in deviations between BNPP AM's and its valuations. Further, from time to time financial markets may suffer periods of illiquidity caused by unusual volatility or extreme disturbances and prices realized could vary widely from recent valuations. Past performance is not indicative of future performance and the value of investments and the income derived from those investments can go down as well as up. Future returns are not guaranteed and a loss of principal may occur. There can be no assurance that the targeted tracking error stated above can be achieved. The Adviser gives no warranty as to the performance or profitability of the Fund or any part thereof, nor any guarantee that the investment objectives, expectations or targets described in this presentation and anywhere else will be achieved, including without limitation any risk control, risk management or return objectives, expectations or targets. The Fund may suffer loss of principal, and income, if any, may fluctuate. The value of Fund investments may be affected by a variety of factors, including, but not limited to, economic and political developments, interest rates and issuer-specific events, market conditions, sector positioning, and other factors.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

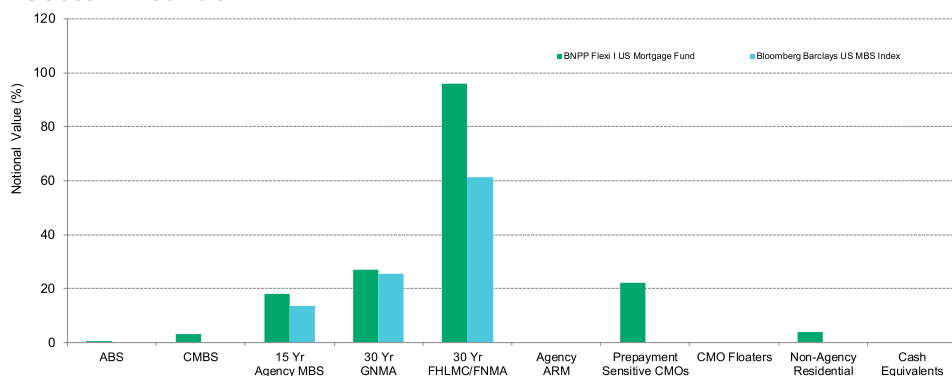
The asset manager
for a changing
world

Cumulative Returns



Source: Bloomberg, BP2S

Sector Breakdown



Source: BNPP AM

Portfolio Review

The Institutional share class of the BNP Paribas Flexi I US Mortgage Fund returned -0.31% in August underperforming the benchmark return of 0.04% by -35 bps (net of fees). The year to date portfolio return of +2.94% has underperformed the benchmark return of +3.73% by 79 bps. 30-year conventional MBS outperformed 30-year GNMA and 15-year in August. Index replication strategies were in line with the benchmark. Prepayment sensitive CMOs detracted in August. Spreads were wider in this sector offset somewhat by the bear steepening. Our allocation to the non-agency and CMBS sectors also added modestly to performance this month. We were neutral on the MBS basis. We continue to sell underperforming pools that are paying fast. In August we sold slightly seasoned 3%-4% pools in favor of adding newer pools in the 3% coupon with significant prepayment protection.

Market Review

The mortgage sector outperformed duration-matched Treasuries in August. The sector outperformed by 9bps, posting a total return of +0.04%. On a year-to-date basis, the sector has posted a 3.73% total return, underperforming Treasuries by 37bps. Interest rates moved higher and the curve steepened in August. The US 10-year yield moved higher by almost 18bps to 0.705%, and the spread between the 2-year and 10-year Treasury increased by 15bps. The backup in yields was driven primarily by Fed policy change. Ahead of the September FOMC meeting, the Fed released the new Statement on Longer-Run Goals and Monetary Policy Strategy. This new statement adopts a policy change for the Fed which seeks to achieve inflation goals that average 2% over time. This shift will provide the Fed greater flexibility around the 2% target and delay tightening monetary policy following economic downturns. The statement also drops any specific fixed quantitative targets regarding maximum employment. Economic data has improved in the 3rd quarter and economists have increased growth projections. Home prices increased 5.4% in the second quarter, marking 9 years of quarterly increases. Despite Congress' failure so far to do their part fiscally, equity markets continue to hit new highs and more credit sensitive spread sectors have tightened.

We have seen some recent positive news in the US on the COVID-19 pandemic, including drops in daily new cases, increased and faster testing, and lower hospitalization rates. Despite this, the daily death toll is still approximately 1,000 per day and large parts of the economy remain closed or materially constrained. Parts of Europe and Asia are starting to see a resurgence in cases with summer coming to an end.

The FHFA announced a change to their loan level price adjustments, increasing them materially for most refinancing transactions. The adjustment was immediately delayed until December, so as to not affect current loans in the pipeline and negatively impact originators. The change should add approximately 15bps of rate on new refinancing transactions, and is being instituted to help pay for expected losses at the Agencies as a result of COVID-19.

Mortgages outperformed marginally, with 30-year MBS outperforming GNMA and 15-year. Mortgage rates moved slightly higher in August, but remain at very low levels. Net and gross supply continue to be heavy, but the Fed is buying approximately \$40bb of MBS per month and reinvestment demand from banks and money managers remains high due to fast prepayments. Lower coupon dollar rolls remain strong due to Fed sponsorship. Overall, prepayments were only moderately faster in the August report. Higher coupon conventional MBS speeds slowed while 30-year GNMA MBS sped up. Delinquency and forbearance rates continue to move lower, suggesting some improvements in prepayments, albeit marginally. Specified pool prepayment speeds increased relative to overall cohort speeds, yet premiums for pools continue to move higher.

All data is as of August 31, 2020, unless otherwise noted. This overview is delivered solely as reference material with respect to the BNP Paribas Flexi I US Mortgage Fund (the "Fund"). It does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer to buy any interests in the Fund. This document is being submitted to you for the purpose of review only and does not constitute, nor contain an offer or invitation to subscribe for, or purchase, shares in the Fund in any jurisdiction nor shall there be any sale of the shares of the Fund in any jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful. Any such offering will occur only in accordance with the terms and conditions set forth in the prospectus pertaining to the Fund. Potential investors are strongly urged to review carefully the prospectus and other documents pertaining to the Fund and discuss any prospective investment with their legal, tax, accounting and other advisers prior to investing. This overview is confidential and may not be reproduced or transferred, in whole or in part, to any other person without the express written consent of BNPP AM. A prospectus of BNP Paribas Flexi I US Mortgage Fund and the latest financial reports are available at the registered office of the Fund: 1, boulevard Haussmann 75009 Paris, France, RCS Paris 319.378.832.



**Global Investor/ISF
Investment Excellence
Awards**
"Highly Commended US Fixed
Income Manager (MBS)" 2012

2012

Characteristics

	Fund	Index
Duration (years)	2.81	2.44
Yield (%)	2.66	1.22
Convexity	-3.58	-1.54
Average Credit Quality	AA+	AAA

*Average credit quality using the Bloomberg Barclays Index methodology (Ratings Agencies: Moody's, Fitch, S&P): middle of two rating agencies, lower of three.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The asset manager for a changing world

Outlook

The move higher in equities and tighter in spread product continues. The fed also continues to deliver, altering policy this month and effectively translating that financial conditions will remain easy for a long time to come, continuing on even after inflation targets are met. Conversely, political posturing continues over additional fiscal stimulus, political divisions are deepening as the election approaches, and the unemployment rate remains high. We continue to see a big disconnect between the optimism displayed in financial markets and the devastating health care and economic crisis playing out in real time here and around the world.

Lower coupon MBS performance was mixed this month. Rolls remain strong and the slowdown in performance in the coupons the Fed is buying is a sign to us that tactical long positions are attractive. Adding additional support is the performance of credit, which outpaced MBS in August. The bear steepening in US interest rates should also be supportive of MBS. We expect continued volatility as the election approaches. For now we like the MBS sector for yield and safety and the strong support the sector is receiving from the Fed.

Institutional Share Class Charges	Management Fee (maximum): 30 bps	Subscription fee (maximum): 0 bp
	Other Fees (maximum): 17 bps	Redemption fee (maximum): 0 bp
Country registrations	Registered in Austria, Belgium, France, Ireland, Germany, Luxembourg, the Netherlands, Singapore, Spain, Switzerland, UK	
ISIN codes	I Cap: LU1080341909; I H EUR CAP: LU1268551253; I H GBP CAP: LU1268551337; I H CHF DIS: LU1416548458; I DIS: LU1080342030	

BNP Paribas Flexi I US Mortgage Fund Performance
Institutional Cap, Net of Fees (USD)

Total Return (%)			
	Fund	Bloomberg Barclays US MBS Index	Net
Calendar Years			
2019	6.00	6.35	-0.35
2018	-0.72	0.99	-1.71
2017	2.44	2.47	-0.03
2016	2.31	1.67	0.64
2015*	N/A	N/A	N/A
As of August to August 12-month return			
2019	4.72	4.54	0.18
2018	4.38	7.06	-2.68
2017	-1.18	-0.53	-0.65
2016	1.03	0.80	0.22

*2015 was a partial year (July 23 to December 31)
Source: BNPP AM, Bloomberg; data as of August 31, 2020
Past performance or achievement is not indicative of current or future performance.

BNP Paribas Flexi I US Mortgage Fund is a Sub-fund of the SICAV BNP PARIBAS FLEXI I UCITS V Compliant SICAV registered under Luxembourg law. The investments in BNP Paribas Flexi I US Mortgage Fund are subject to market fluctuations and the risks inherent in investments in securities. The value of investments and the income they generate may go down as well as up and it is possible that investors will not recover their initial outlay. On September 25, 2015, Parselect US Mortgage was transferred into a sub-fund of the BNP PARIBAS FLEXI I Luxembourg SICAV, creating the BNPP FLEXI I US Mortgage Fund. All performance and risk indicators numbers presented in this document prior to 25/09/2015 are those of the former Parselect US Mortgage Fund.

DISCLAIMER

This document is issued by BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, USA, Inc. (BNPP AM USA), a member of BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT ("BNPP AM"), the brand name of the BNP Paribas group's asset management services. This document includes information obtained from other investment management companies within BNPP AM and is produced for information purposes only and does not constitute:

1. an offer to buy nor a solicitation to sell, nor shall it form the basis of or be relied upon in connection with any contract or commitment whatsoever or
2. investment advice.

This material makes reference to certain financial instruments authorised and regulated in their jurisdiction(s) of incorporation.

No action has been taken which would permit the public offering of the financial instrument(s) in any other jurisdiction, except as indicated in the most recent prospectus and the Key Investor Information Document (KIID) of the relevant financial instrument(s) where such action would be required, in particular, in the United States, to US persons (as such term is defined in Regulation S of the United States Securities Act of 1933). Prior to any subscription in a country in which such financial instrument(s) is/are registered, investors should verify any legal constraints or restrictions there may be in connection with the subscription, purchase, possession or sale of the financial instrument(s).

Investors considering subscribing to the financial instrument(s) should read carefully the most recent prospectus and Key Investor Information Document (KIID) and consult the financial instrument(s)' most recent financial reports. These documents are available on the website.

Any opinions included in this document constitute the judgment of the document's author at the time specified and may be subject to change without notice. Such opinions are not to be relied upon as authoritative or taken in substitution for the exercise of judgment by any recipient and are not intended to provide the sole basis of evaluation of any investment. The contents of this document are based upon sources of information believed to be reliable, but no warranty or declaration, either explicit or implicit, is given as to their accuracy or completeness. BNPP AM USA, to the extent permitted by law, disclaims all responsibility and liability for any omission, error, or inaccuracy in the information or any action taken in reliance on the information and also for any inaccuracy in the information contained in the document which has been provided by or sourced from third parties. Past performance is not necessarily indicative of future performance. This document may not be copied, distributed, or passed on, directly or indirectly, to any person without the express consent of BNPP AM USA. Investors should consult their own legal and tax advisors in respect of legal, accounting, domicile and tax advice prior to investing in the financial instrument(s) in order to make an independent determination of the suitability and consequences of an investment therein, if permitted. Different types of investments, if contained within this material, involve varying degrees of risk and there can be no assurance that any specific investment may either be suitable, appropriate or profitable for an investor's investment portfolio. Given the economic and market risks, there can be no assurance that the financial instrument(s) will achieve its/their investment objectives. Returns may be affected by, amongst other things, investment strategies or objectives of the financial instrument(s) and material market and economic conditions, including interest rates, market terms and general market conditions. The different strategies applied to the financial instruments may have a significant effect on the results portrayed in this material.

Past performance is not a guide to future performance and the value of the investments in financial instrument(s) may go down as well as up. Investors may not get back the amount they originally invested.

The performance data, as applicable, reflected in this material, do not take into account the commissions, costs incurred on the issue and redemption and taxes.

All information referred to in the present document is available on www.bnpparibas-am.com

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT USA, Inc. is registered with the U.S. Securities and Exchange Commission as an investment adviser under the Investment Advisers Act of 1940, as amended.

Data Source - © 2019 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. Morningstar stars rank from 1 to 5, with the top ranking being 5 stars. All Morningstar ratings shown in this document are for Classic capitalising shares, as of May 31, 2019.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The asset manager for a changing world

Confidential Information
herein is solely intended for
the specified recipient only
and not for redistribution.

Global REFS

Facts & Figures, UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global

A distinctive offering combining specialist fund-of-funds expertise, with exposure to major global real estate markets on a highly diversified basis.

Investment objective & strategy

- Exposure to primarily core fund strategies in all major real estate markets of Asia Pacific, Europe and North America via an open-end fund structure
- Diversified exposure to office, retail, logistics, residential, hotels and storage
- Additional diversification, both by manager, vintage as well as by investment style
- Performance optimization through economies of scale

Why GREFS?¹

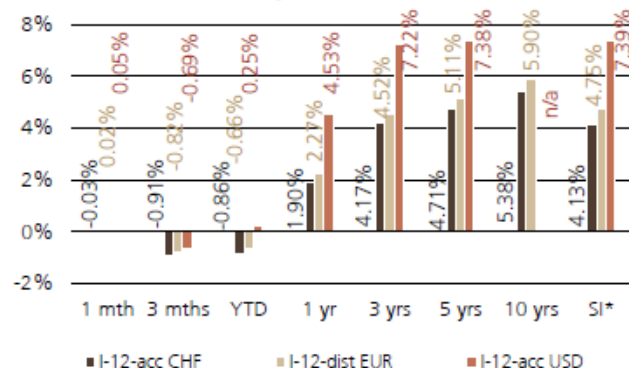
- **Instant exposure to a highly diversified core global real estate portfolio** of 51 funds with over 6,840+ properties worth over EUR 231 billion
- **Has exceeded a eleven-year track record** which produced 1-year, 3-year, 5-year and 10-year annualized returns of 2.27%, 4.52%, 5.11% and 5.90% respectively²
- **Attractive cash-flow** demonstrated by a one-year annualized distribution return of circa 2.11%³
- **Low volatility** during an extended time period, with an annualized standard deviation of 1.91 % and 132 positive months out of 145 months since inception (i.e. June 2008)
- **Liquidity** available with over 70.0%³ of the Fund invested in open-ended funds plus cash and other net assets

Key terms

Fund name	UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global (the Fund or GREFS)
Launch	June 30, 2008 (I-12-dist EUR)
Fund manager	UBS Asset Management Funds Ltd
Strategy	Core to value-add
Structure	Luxembourg SICAV
Base currency	EUR-denominated (passively hedged against other currencies)
Fund size ⁹	Net asset value of approximately EUR 5,727 million
Fund objective ⁴	5-7% p.a. over the investment cycle, net of fees and taxes
Fund life	Open-end with monthly liquidity
Subscription notification	Three business days before the last business day of each month
Redemption notification	30 calendar days before the last business day of each month
Leverage ⁵	Current leverage is 22.9% ³ . Maximum leverage allowed is 40% of the gross asset value on a look-through basis. No additional leverage within the Fund.
Share classes	USD, CHF, EUR, GBP, CAD, HKD (both accumulating and distributing)
Subscription fee	Up to 5% for P share classes

Share classes	ISIN	Min. investment	Management Fee ⁶ (p.a.)
P dist CHF	LU0349525740	CHF 50,000	1.60%
P acc CHF	LU0349525583		
P dist EUR	LU0349525666	EUR 50,000	
P acc EUR	LU0349525401		
P dist USD	LU0368699335	USD 50,000	
P acc USD	LU0368700018		
P dist GBP	LU1379517201	GBP 50,000	
P acc GBP	LU1379517383		
P dist CAD	LU1383315808	CAD 50,000	
P acc CAD	LU1383315980		
P dist HKD	LU1820979182	HKD 500,000	

Performance⁷ (% , as at 31 July 2020)



All data as at 31 July 2020, unless otherwise stated.

* The since inception (annualized) date for both EUR I-12-dist and I-12-acc CHF is 30.06.2008 with I-12-acc USD having a since inception date of 31.12.2011.

1 Performance refers to I-12 dist EUR share class. Past performance is not a reliable indicator of future results. Possibility of loss does exist All data updated monthly in accordance with the latest available monthly report, unless noted otherwise..

2 Represents performance for the I-12-dist EUR share class. Total return performance, including distributions, to 31.07.2020. The performance shown does not take account of any commissions and costs charged when subscribing to and redeeming units. Returns are net of underlying fund manager fees, fund expenses, and FX hedging costs but gross of UBS management fees. Performance may differ across share classes due to currency hedging and management fees. All returns longer than 1-year are annualized returns.

3 As at 30 June 2020. **Past performance is not indicative of future results.**

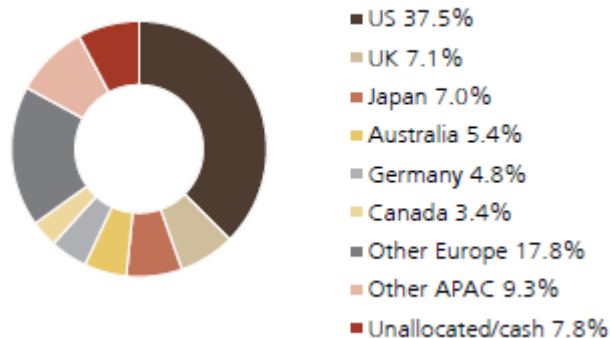
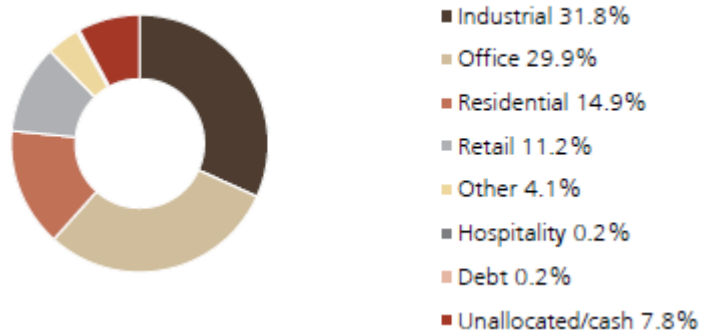
Possibility of loss does exist.

4 There is no assurance that the Fund objective will ultimately be realized. Possibility of loss does exist.

5 Approximate look-through leverage based on invested capital from the last available underlying fund reports

6 Admin fee of 0.12% will be charged, on top of management fee.

7 Total return performance, including distributions, to 31 July 2020. Returns for periods over 1 year are annualized. The performance shown is net of underlying manager fees, fund expenses, taxes, FX hedging costs, and a 0.12% administration fee. The performance shown is gross of UBS management fees and does not take into account commissions and costs charged when subscribing to and redeeming units. Performance may differ across share classes due to currency hedging and management fees.

Geographic allocation⁸

Sector allocation⁸


⁸ Assumes all commitments and redemptions associated with the 30.06.2020 NAV are fully drawn and redeemed, respectively.

⁹ In the current market environment, as a result of the Coronavirus (COVID-19), conditions exist in the global real estate market that may provide a significant risk of value uncertainty. Consequently a degree of caution should be attached to the valuations contained herein.

Month by month net returns (%) (based on I-12-dist EUR share class since inception)

Year/ Month	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2020	0.14	0.10	0.11	-0.19	0.10	-0.94	0.02						-0.66
2019	0.15	0.03	0.76	0.12	0.08	0.63	0.02	0.09	1.57	-0.04	0.13	1.18	4.80
2018	0.17	0.18	1.40	0.10	0.11	1.47	0.10	0.09	1.04	0.03	0.02	1.26	6.12
2017	0.05	0.20	0.66	0.04	0.12	1.10	0.03	0.13	1.31	0.11	0.23	1.56	5.65
2016	0.21	0.42	1.32	0.19	0.00	0.69	0.08	0.05	0.97	(0.03)	0.19	1.28	5.48
2015	0.38	0.36	1.51	0.36	0.42	1.34	0.10	0.30	1.57	0.20	0.21	1.87	8.95
2014	0.16	0.25	1.40	0.65	1.00	1.30	0.56	0.64	1.05	0.23	0.26	0.71	8.51
2013	0.35	0.31	0.81	0.34	0.24	1.35	0.33	0.41	1.19	0.51	0.27	0.94	7.29
2012	0.46	0.49	0.73	0.46	(0.41)	0.89	0.36	0.31	0.96	0.31	0.38	0.51	5.58
2011	0.12	0.14	0.65	0.25	0.21	0.88	0.34	0.08	0.79	0.46	0.21	1.28	5.53
2010	0.40	0.07	(0.09)	0.37	0.15	0.02	0.01	(0.16)	0.48	0.35	0.47	0.79	2.88
2009	0.20	(0.04)	(1.82)	0.30	0.20	(1.15)	(0.01)	0.02	(0.69)	0.06	0.15	0.07	(2.71)
2008							1.06	0.13	0.50	0.23	0.21	(1.46)	0.64

Note: All images on this page are created by UBS with UBS fund information. Past performance is not indicative of future results.
Data as of 31 July 2020.

Scan QR code for fund
offering documents



Global REFS has restricted liquidity and is only suitable for investors with a long-term investment horizon

- UBS (Lux) Real Estate Funds Selection - Global is only available for institutional, professional or **qualified investors**
 - Prospective investors need to duly consider the suitability of an investment in the fund
 - Any investment into this fund shall be **consistent with the client's overall investment objectives and the client's net worth**
- The total allocation into real estate investments with restricted liquidity should be put in the context of the client's total bankable assets and risk appetite.
- Prospective investors should examine the prospectus fully before considering an investment and consult specifically the terms and conditions before making a subscription or redemption in the Fund
- Prospective investors must be aware of the restricted liquidity to redeem any investment in the fund
 - Redemption request needs to be notified with 30 calendar days prior to the relevant redemption dealing day and the redemption price shall be paid 25 calendar days after the relevant redemption dealing day
 - The fund shall not redeem more than 5% of its assets on any one Redemption Dealing Day. In case of excessive redemption request on a redemption dealing day, all redemption requests will be effected on a pro rata basis until the 5% limit is reached.
- The information contained herein is only a summary of some of the fund's aspects and risks. For complete information about the fund, including the risks of investing, applicable fees and other important information, prospective investors are advised to request a copy of and read the full prospectus.

www.ubs.com/realstate

Important Note: The UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global is a Fund of Fund, the flat fee 1.72% p.a. only includes the management fee of 1.60% p.a. and administration fee of 0.12% p.a. The Fund bears, indirectly, a proportionate share of the fees paid by the underlying funds to their managers and other service providers. Total expense ratio of the Fund will be higher than the flat fee.

Redemption Deferral: Unless the Board of Directors determines, in its absolute discretion, to permit a higher percentage taking into account the Investments of the Fund and the interests of continuing Shareholders, no more than 5% of the Sub-Fund's Net Asset Value may be redeemed on any one Redemption Dealing Day. In the event that the total number of Shares subject to redemption requests in any one Redemption Dealing Day exceeds 5% of the Sub-Fund's Net Asset Value, all of the relevant redemption requests will be effected on a pro rata basis by reference to the redeeming Shareholder's total NAV corresponding to all the Shares that the redeeming Shareholder holds in the Sub-Fund on the Redemption Dealing Day until the 5% limit is reached with the exception of any compulsory redemptions which may be executed in their entirety despite the proportionate reduction of other redemption requests. For the purpose of the above calculation, the Shares denominated in a reference currency other than the reference currency of the Sub-Fund shall be converted into the reference currency of the Sub-Fund by reference to the exchange rate(s) prevailing on the relevant Redemption Dealing Day. Thereafter, any unfulfilled portion of redemption requests will be carried forward and effected, on a pro rata basis by reference to the redeeming Shareholder's total NAV corresponding to all the Shares that the redeeming Shareholder holds in the Sub-Fund on the Redemption Dealing Day where necessary, on each successive Redemption Dealing Day (again, subject to the 5% limit), until the outstanding redemption requests are discharged in full.

In addition, the Board of Directors may defer redemptions in exceptional circumstances that may, in the opinion of the Board of Directors, adversely affect the interests of holders of any Share Class of any Sub-Fund. In either case, the Board of Directors may declare at its discretion that some or all redemptions may be deferred until the Board of Directors has executed, as soon as possible, the necessary realization of assets out of the Sub-Fund concerned or until the exceptional circumstances cease to apply. This may result in Shareholders having redemption orders deferred on a particular Redemption Dealing Day.

New redemptions within the calendar month and deferred redemptions from prior Redemption Dealing Days will rank *pari passu* in terms of priority when redeemed on the next Redemption Dealing Day.

During a period of suspension or deferral a Shareholder may withdraw his request, in respect of any transaction which is deferred or suspended, by notice in writing to the Board of Directors. Such notice will only be effective if received before the transaction so requested is effected.

If in exceptional circumstances, the liquidity of a Sub-Fund in which Shares are redeemed is not sufficient to enable the payment to be made within the period indicated in the relevant Sub-Fund's appendix, such payment shall be made as soon as reasonably practicable thereafter, but without interest.

Redemption Charge: Up to 2%. The amount of the Redemption Charge will be credited to Global REFS's assets. As Global REFS invests in Target Funds, redemption charges may be incurred both at the level of the relevant Target Funds and at the level of Global REFS. This can be charged to a redemption if the investor's redemption triggers any transaction costs. Since inception, this redemption fee has not been applied to any redeeming investor.

This document and its contents have not been reviewed by, delivered to or registered with any regulatory or other relevant authority in Hong Kong and Singapore.

This document is for informational purposes and should not be construed as an offer or invitation to the public, direct or indirect, to buy or sell securities. This document is intended for limited distribution and only to the extent permitted under applicable laws in Hong Kong and Singapore. No representations are made with respect to the eligibility of any recipients of this document to acquire interests in securities under the laws of Hong Kong and Singapore.

Using, copying, redistributing or republishing any part of this document without prior written permission from UBS Asset Management is prohibited. Any statements made regarding investment performance objectives, risk and/or return targets shall not constitute a representation or warranty that such objectives or expectations will be achieved or risks are fully disclosed. The information and opinions contained in this document is based upon information obtained from sources believed to be reliable and in good faith but no responsibility is accepted for any misrepresentation, errors or omissions. All such information and opinions are subject to change without notice. A number of comments in this document are based on current expectations and are considered "forward-looking statements". Actual future results may prove to be different from expectations and any unforeseen risk or event may arise in the future. The opinions expressed are a reflection of UBS Asset Management's judgment at the time this document is compiled and any obligation to update or alter forward-looking statements as a result of new information, future events, or otherwise is disclaimed.

You are advised to exercise caution in relation to this document. The information in this document does not constitute advice and does not take into consideration your investment objectives, legal, financial or tax situation or particular needs in any other respect. Investors should be aware that past performance of investment is not necessarily indicative of future performance. Potential for profit is accompanied by possibility of loss. If you are in any doubt about any of the contents of this document, you should obtain independent professional advice.

Source for all data and charts (if not indicated otherwise): UBS Asset Management.

© Copyright UBS 2020. The key symbol and UBS are among the registered and unregistered trademarks of UBS. All rights reserved.

For SG investors: Please note that UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global has been entered into the List of Restricted Schemes by Monetary Authority of Singapore (as defined in regulation 2 of the Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations 2005) under paragraph 3 or 4 of the Sixth Schedule of the Regulations. This document is not to be distributed to the retail public of Singapore.

This document and its contents have not been reviewed by, delivered to or registered with any regulatory or other relevant authority in Singapore. This document is for informational purposes and should not be construed as an offer or invitation to the public, direct or indirect, to buy or sell securities. This document is intended for limited distribution and only to the extent permitted under applicable laws in Singapore. No representations are made with respect to the eligibility of any recipients of this document to acquire interests in securities under the laws of Singapore.

Using, copying, redistributing or republishing any part of this document without prior written permission from UBS Asset Management is prohibited. Any statements made regarding investment performance objectives, risk and/or return targets shall not constitute a representation or warranty that such objectives or expectations will be achieved or risks are fully disclosed. The information and opinions contained in this document is based upon information obtained from sources believed to be

reliable and in good faith but no responsibility is accepted for any misrepresentation, errors or omissions. All such information and opinions are subject to change without notice. A number of comments in this document are based on current expectations and are considered “forward-looking statements”. Actual future results may prove to be different from expectations and any unforeseen risk or event may arise in the future. The opinions expressed are a reflection of UBS Asset Management’s judgment at the time this document is compiled and any obligation to update or alter forward-looking statements as a result of new information, future events, or otherwise is disclaimed.

You are advised to exercise caution in relation to this document. The information in this document does not constitute advice and does not take into consideration your investment objectives, legal, financial or tax situation or particular needs in any other respect. Investors should be aware that past performance of investment is not necessarily indicative of future performance. Potential for profit is accompanied by possibility of loss. If you are in any doubt about any of the contents of this document, you should obtain independent professional advice.

Source for all data and charts (if not indicated otherwise): UBS Asset Management.

© Copyright UBS 2020 The key symbol and UBS are among the registered and unregistered trademarks of UBS. All rights reserved.

This document has not been registered with the Monetary Authority of Singapore pursuant to the exemptions under Sections 304 and 305 of the SFA. Accordingly, this document may not be circulated or distributed, nor may the Securities be offered or sold, whether directly or indirectly, to any person in Singapore other than (i) to an institutional investor pursuant to Section 304 of the SFA, (ii) to a relevant person (as defined in Section 305(5) of the SFA) pursuant to Section 305(1), and in accordance with the conditions specified in Section 305 of the SFA, and where applicable, the conditions specified in Regulation 3 of the Securities and Futures (Classes of Investors) Regulations 2018 or (iii) otherwise pursuant to, and in accordance with the conditions of, any other applicable provision of the SFA.

For HK Investors: Please note that UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global is currently not authorized by the Securities and Futures Commission in Hong Kong and is not available for retail distribution in Hong Kong. This document is provided to Professional Investors (as defined in the HK SFO Cap571) for their information only. Distribution of the document to retail investors of Hong Kong is strictly prohibited. This document and its contents have not been reviewed by any regulatory authority in Hong Kong. No person may issue any invitation, advertisement or other document relating to the Interests whether in Hong Kong or elsewhere, which is directed at, or the contents of which are likely to be accessed or read by, the public in Hong Kong (except if permitted to do so under the securities laws of Hong Kong) other than with respect to the Interests which are or are intended to be disposed of only to persons outside Hong Kong or only to “professional investors” within the meaning of the Securities and Futures Ordinance (Cap. 571) and the Securities and Futures (Professional Investor) Rules made thereunder.

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.

Performance (Net of Fees)

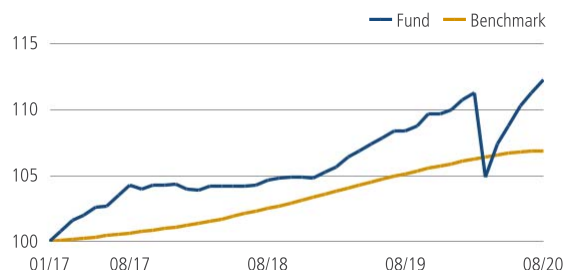


Chart shows performance from the first month-end, rebased to 100, for the oldest share class. **Past Performance is not a guarantee or reliable indicator of future results.** Source: PIMCO

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

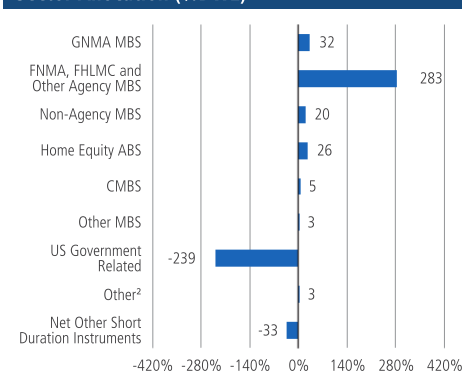
Past Performance is not a guarantee or reliable indicator of future results and no guarantee is being made that similar returns will be achieved in the future. The benchmark is the 3 Month USD LIBOR Index. All periods longer than one year are annualised. SI is the performance since inception.

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)



ABOUT THE BENCHMARK

The 3 Month USD LIBOR (London Interbank Offered Rate) Index is an average interest rate, determined by the ICE Benchmark Administration, that banks charge one another for the use of short-term money (3 months) in England's Eurodollar market. It is not possible to invest in an unmanaged index.

Unless otherwise stated in the prospectus or in the relevant key investor information document, the Fund is not managed against a particular benchmark or index, and any reference to a particular benchmark or index in this factsheet is made solely for risk or performance comparison purposes.

MANAGER

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

INVESTMENT ADVISOR

Pacific Investment Management Company LLC

ABOUT PIMCO

PIMCO is one of the world's premier fixed income investment managers. Since our founding in 1971 in Newport Beach, California, we have continued to bring innovation and expertise to our partnership with clients seeking the best investment solutions. Today our professionals work in 17 offices across the globe, united by a single purpose: creating opportunities for investors in every environment.

¹ Yields reported gross of fees, the deduction of which will reduce the yield. ² Where permitted by the investment guidelines stated in the portfolios offering documents, "other" may include exposure to, convertibles, preferred, common stock, equity-related securities, and Yankee bonds. Negative allocations may result from derivative positions and unsettled trades and does not imply the fund is short cash, is levered, or that the derivatives are not fully cash backed. Duration is the sensitivity of a fixed income security to a change in interest rates. The longer the duration of a fixed income security, the higher its sensitivity to interest rates. Duration Weighted Exposure (DWE%) is the percentage weight of each sector's contribution to the overall duration of the fund. Morningstar ratings are shown for funds with 4 or 5 star ratings only. Other share classes ratings are either lower or unavailable. A rating is not a recommendation to buy, sell or hold a fund. Copyright © 2020 Morningstar Ltd. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. Investment involves risk including possible loss of the principal amount invested. Past performance is not a guarantee or a reliable indicator of future results and no guarantee is being made that similar returns will be achieved in the future. The value of shares of the Fund and the income accruing to them, if any, may fall or rise.

For investors in Philippines: This material is to be used for one-on-one presentations to qualified buyer and not for public distribution. The Shares being offered or sold herein have not been registered with the Securities and Exchange Commission under the Securities Regulation Code of the Philippines. Any future offer or sale thereof is subject to registration requirements under the Code unless such offer or sale qualifies as an exempt transaction.

For investors in Malaysia: This material is to be used for one-on-one presentations to accredited or institutional investors and not for public distribution. No action has been, or will be, taken to comply with Malaysian laws for making available, offering for subscription or purchase, or issuing any invitation to subscribe for or purchase or sale of the shares in Malaysia or to persons in Malaysia as the shares are not intended by the issuer to be made available, or made the subject of any offer or invitation to subscribe or purchase, in Malaysia. Neither this document nor any document or other material in connection with the shares should be distributed, caused to be distributed or circulated in Malaysia. No person should make available or make any invitation or offer or invitation to sell or purchase the shares in Malaysia unless such person takes the necessary action to comply with Malaysian laws.

For investors in Thailand: This material is to be used for one-on-one presentations to institutional investors and not for public distribution. This material has not been approved by the Securities and Exchange Commission which takes no responsibility for its contents. No offer to the public to purchase the Shares will be made in Thailand and this material is intended to be read by the addressee only and must not be passed to, issued to, or shown to the public generally.

PIMCO Asia Pte Ltd is regulated by the Monetary Authority of Singapore as a holder of a capital markets services licence and an exempt financial adviser. The asset management services and investment products are not available to persons where provision of such services and products is unauthorised.

This information is not for use within any country or with respect to any person(s) where such use could constitute a violation of the applicable law. PIMCO Funds: Global Investors Series plc is an umbrella type open-ended investment company with variable capital and with segregated liability between Funds incorporated with limited liability under the laws of Ireland with registered number 276928. Unified management fee is a single fixed Management Fee out of which the fees of the Investment Advisers, the Administrator and Custodian shall be paid, and certain other expenses including the fees of Paying Agents (and other local representatives) in jurisdictions where the Funds are registered. PIMCO is a trademark of Allianz Asset Management of America L.P. in the United States and throughout the world. Copyright 2020, PIMCO.

Singapore

PIMCO Asia Pte Ltd
8 Marina View
#30-01 Asia Square Tower 1
Singapore 018960
Registration No. 199804652K

pimco.com

AIMC Category Performance Report

Return and Risk statistics for Thailand Mutual

AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Aggressive Allocation	5th Percentile	3.69	23.56	1.13	2.36	5.46	8.51	1.62	2.41	4.40	4.96	7.29	12.00
	25th Percentile	0.45	10.17	-5.90	-2.55	0.67	4.86	5.08	7.21	10.36	9.75	11.00	13.86
	50th Percentile	-3.31	5.43	-13.07	-6.43	-0.26	3.59	11.79	15.66	19.68	15.94	14.09	14.77
	75th Percentile	-6.82	3.24	-21.81	-8.67	-1.47	2.82	14.85	19.81	24.15	16.90	14.79	15.94
	95th Percentile	-8.92	-0.57	-24.97	-11.27	-3.03	1.58	18.89	22.41	28.41	20.70	15.92	16.29
ASEAN Equity	5th Percentile	4.03	23.35	-12.54	-5.77	1.62		10.04	16.62	19.30	13.82	12.94	
	25th Percentile	1.21	17.08	-14.41	-6.28	-1.09		10.62	17.41	19.68	14.61	13.89	
	50th Percentile	-1.81	10.56	-15.75	-8.79	-4.48		12.59	17.89	20.37	16.40	15.07	
	75th Percentile	-2.11	9.54	-19.19	-10.21	-8.09		13.17	20.44	23.11	17.81	15.14	
	95th Percentile	-3.20	3.24	-22.58	-13.46	-10.98		14.46	21.37	27.02	18.20	15.19	
Asia Pacific Ex Japan	5th Percentile	16.11	39.54	30.89	5.47	8.05	4.40	15.91	18.53	21.74	15.10	13.67	13.13
	25th Percentile	13.44	35.21	16.21	2.11	7.26	2.70	17.08	19.53	22.60	17.54	15.13	14.44
	50th Percentile	11.93	28.93	11.81	-0.47	5.17	1.64	17.86	21.59	25.63	18.08	16.20	15.74
	75th Percentile	9.18	24.63	9.02	-2.01	2.54	0.93	21.58	23.82	26.46	18.77	17.06	16.58
	95th Percentile	5.65	21.66	1.72	-6.43	-2.44	-0.01	22.47	30.73	39.81	20.51	18.50	17.27
Commodities Energy	5th Percentile	5.75	16.31	-20.46	-7.43	-9.41	-11.69	27.05	37.94	39.15	30.07	27.36	25.91
	25th Percentile	4.82	15.39	-21.41	-7.92	-10.21	-12.34	27.62	39.95	40.92	30.28	27.48	26.05
	50th Percentile	2.73	13.15	-24.10	-8.59	-11.91	-12.62	28.23	41.61	42.11	32.71	28.96	26.61
	75th Percentile	2.14	12.09	-25.24	-10.31	-12.86	-12.98	28.39	43.48	42.76	33.19	29.44	27.23
	95th Percentile	0.35	-7.03	-64.41	-28.76	-24.30	-16.27	30.18	69.75	66.71	50.87	42.89	31.65
Commodities Precious Metals	5th Percentile	8.85	16.54	30.18	11.08	8.96	3.15	16.71	15.58	16.23	11.11	11.87	13.53
	25th Percentile	8.20	16.10	28.40	10.49	8.25	2.70	18.17	16.40	16.89	11.46	12.19	14.14
	50th Percentile	6.13	14.88	25.30	10.13	7.74	2.46	19.03	17.14	17.72	11.63	12.48	14.41
	75th Percentile	5.96	13.03	24.40	9.81	6.61	2.01	19.33	17.30	18.19	11.73	12.75	14.81
	95th Percentile	5.73	11.67	22.83	8.86	5.76	1.71	19.92	17.62	18.63	11.96	12.92	15.47
Conservative Allocation	5th Percentile	0.91	5.55	1.48	0.23	2.38	2.83	1.62	2.40	2.76	1.95	1.47	0.92
	25th Percentile	-0.14	2.85	-1.24	-0.08	1.70	2.74	2.28	3.04	4.16	3.31	2.91	2.51
	50th Percentile	-1.58	1.79	-3.94	-0.57	1.10	2.49	2.58	4.09	5.36	3.88	3.31	2.90
	75th Percentile	-2.04	0.73	-5.64	-1.18	0.66	1.74	3.24	4.85	6.40	4.08	3.50	3.52
	95th Percentile	-2.43	-1.16	-6.46	-2.25	0.04	1.24	3.84	5.63	6.93	4.78	4.01	4.12
Emerging Market Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge	5th Percentile	3.41	17.42	3.62	2.92	5.33	4.17	2.15	3.03	4.94	5.09	4.63	4.53
	25th Percentile	2.75	15.82	2.68	2.16	3.82	4.09	3.15	5.13	7.20	5.85	6.20	5.59
	50th Percentile	2.30	11.75	1.47	0.36	3.09	3.99	4.63	7.44	9.46	6.95	7.23	6.91
	75th Percentile	2.00	9.05	-1.95	-0.49	2.47	3.88	6.62	9.43	13.04	12.65	11.31	8.24
	95th Percentile	1.86	6.25	-3.00	-1.91	1.85	3.80	7.57	11.23	14.95	13.77	12.61	9.30
Energy	5th Percentile	-14.13	7.76	-24.84	-3.32	7.19	2.66	20.46	28.49	37.08	22.93	19.80	19.50
	25th Percentile	-14.27	7.27	-25.03	-3.44	7.04	2.55	20.47	28.49	37.36	23.22	19.83	19.67
	50th Percentile	-14.40	7.08	-25.14	-3.77	6.84	2.41	20.60	28.67	37.46	23.42	19.93	19.87
	75th Percentile	-14.50	6.99	-25.31	-4.78	6.76	2.28	20.70	28.99	37.49	23.54	20.00	20.08
	95th Percentile	-14.63	6.38	-25.52	-6.89	6.69	2.17	20.91	29.03	37.91	23.62	20.10	20.25

AIMC Category Performance Report

Return and Risk statistics for Thailand Mutual

 ข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์
(Disclaimer of Peer group Fund Performance)

1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
2. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ www.aimc.or.th
3. ผลการดำเนินงานของกองทุนที่การเปรียบเทียบแบ่งตามประเภทกองทุนรวมภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยกองทุนที่จะถูกเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในแต่ละช่วงเวลากับกองทุนประเภทเดียวกันในระดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Percentiles) ต่างๆ โดยแบ่งออกเป็น
 - 5th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 5 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 5% performance)
 - 25th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 25 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 25% performance)
 - 50th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 50 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Median performance)
 - 75th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 75 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 25% performance)
 - 95th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 95 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 5% performance)
4. ผลตอบแทนที่มีอายุหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เมื่อผู้ลงทุนทราบผลตอบแทนของกองทุนที่ลงทุน สามารถนำไปเปรียบเทียบกับเปอร์เซ็นต์ไทล์ตามตาราง จะทราบว่ากองทุนที่ลงทุนนั้นอยู่ในช่วงที่เท่าใดของประเภทกองทุนรวมนั้น

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
การเข้าร่วมต่อต้านการทุจริต :
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิล อินคัม ฟันด์
United Flexible Income Fund : UFIN
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ : UFIN-N
กองทุนรวมผสม
กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวม ไม่ใช่ การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร ?

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินส่วนใหญ่ที่ได้จากการระดมทุนไปลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินทั้งในและต่างประเทศโดยบริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินแต่ละประเภทในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ตามความเหมาะสมของสภาพการณ์ในแต่ละขณะ และกองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม หลักทรัพย์และทรัพย์สินดังกล่าวได้แก่

- 1) กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และ/หรือ หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และ/หรือ ตราสารของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และ/หรือกองทุนทรัสต์หรือกองทุนอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ (Foreign REIT) และ/หรือทรัสต์หรือการจัดตั้งในรูปแบบบริษัท ทรัสต์หรือรูปแบบอื่นใด ซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือในกิจการที่ ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และ/หรือกองทุนรวมและ/หรือ Exchange Traded Fund ที่ เน้นลงทุนในตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศทั่วโลก
- 2) หน่วยลงทุนของกองทุนโครงสร้างพื้นฐานทั้งในและต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวม และ/หรือ Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือทรัสต์หรือการจัดตั้งในรูปแบบบริษัท ทรัสต์หรือรูปแบบอื่นใด ซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน
- 3) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured note) ที่ให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับหลักทรัพย์หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับหมวดอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ทั้งในไทยและหรือต่างประเทศ
- 4) ตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้ กึ่งทุน เงินฝาก และหน่วย private equity ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทั้งในรูปแบบบาทและเงินตราต่างประเทศ รวมถึงลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และอาจป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายของหน่วยลงทุนกองทุนต่างประเทศที่กองทุนลงทุนเกิน 20% ของ NAV

PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund

กองทุน PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund เน้นกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้สินเชื่อบ้านที่ออกโดยภาครัฐ และภาคเอกชน ซึ่งรวมถึงการลงทุนทางตรง หรือทางอ้อมในตราสาร Mortgage-Backed Securities (MBS) และตราสาร Credit Risk Transfer Securities (CRTs) Agency ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ MBS ที่ออกโดยรัฐบาล อาทิ Government National Mortgage Association (Ginnie Mae) Federal National Mortgage Association (Fannie Mae) หรือ Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac) ขณะที่ Non-Agency MBS จะเป็นตราสาร MBS ที่ออกโดยภาคเอกชน เป็นหลัก

กลยุทธ์การบริหารกองทุน

มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active management)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร ?

เหมาะสำหรับเงินลงทุนของผู้ลงทุนที่มุ่งหวังผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือ หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และ/หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยควรเป็นเงินลงทุนส่วนที่สามารถยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ในระดับสูง โดยผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับส่วนใหญ่มาจากกำไรส่วนต่างของราคาหน่วยลงทุน

กองทุนรวมนี้ **ไม่เหมาะ** กับใคร

ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- **อ่าน**หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือ**สอบถาม**ผู้สนับสนุนการขายและบริหารจัดการ
- **อย่าลงทุน**หากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ ?

คำเตือนที่สำคัญ

1. กองทุนรวมมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
2. กองทุนลงทุนในต่างประเทศบางส่วน จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด
3. กองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยกองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
4. กองทุนมีการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารงาน (Efficient Portfolio Management) และ/หรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทำให้กองทุนรวมนี้มีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง
5. ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ/หรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุนวัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
6. กองทุนรวมที่เสนอขายนี้สามารถลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่ลงทุนได้ (non-investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวนได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุไว้ในโครงการ
7. กองทุนรวมนี้ลงทุนในกองทุนหลักที่ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
8. ในกรณีที่มิมีแนวโน้มว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการอาจใช้ดุลพินิจในการเลิกกองทุนรวม และอาจยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้วหรือหยุดรับคำสั่งดังกล่าวได้

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



หมายเหตุ : กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์ ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ เป็นกองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน โดยจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับหมวดอสังหาริมทรัพย์

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market risk)

	ต่ำ				สูง
ความผันผวนของผล การดำเนินงาน (SD)	≤ 5%	5 - 10%	10 - 15%	15 - 25%	> 25%

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวลงทุน (High concentration risk)

	ต่ำ				สูง
การกระจุกตัวลงทุนใน ผู้ออกตราสารรวม	≤ 10%	10% - 20%	20% - 50%	50% - 80%	> 80%

	ต่ำ			สูง
การลงทุนกระจุกตัวใน หมวดอสังหาริมทรัพย์รวม	≤ 20%	20 - 50%	50 - 80%	> 80%

หมายเหตุ : กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอสังหาริมทรัพย์ Real estates

	ต่ำ			สูง
การลงทุนกระจุกตัว รายประเทศรวม	≤ 20%	20 - 50%	50 - 80%	> 80%

หมายเหตุ : กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange rate risk)

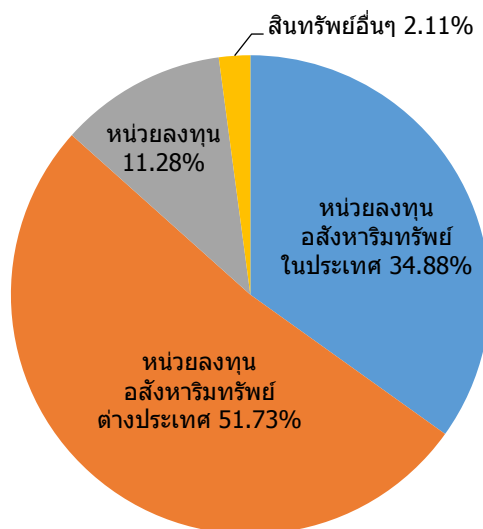
	ต่ำ			สูง
การป้องกันความเสี่ยง fx	ทั้งหมด / เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดลยพินิจ	ไม่ป้องกัน

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนคิดเป็นร้อยละ 94.08 ของเงินลงทุนในต่างประเทศ

ทั้งนี้ สามารถดูคำอธิบายความเสี่ยงต่างๆได้จากคำอธิบายเพิ่มเติมท้ายเล่ม



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ทรัพย์สิน	% ของ NAV
1. PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund (IE00BD38JM62)	20.66
2. UBS (Lux) Real Estate Funds Selection EUR (LU1435275141)	17.65
3. BNP Paribas Flexi I US Mortgage Fund (LU1080341909)	11.28
4. กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	8.64
5. กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์ อินเทอร์เน็ต จัสมิน	7.26

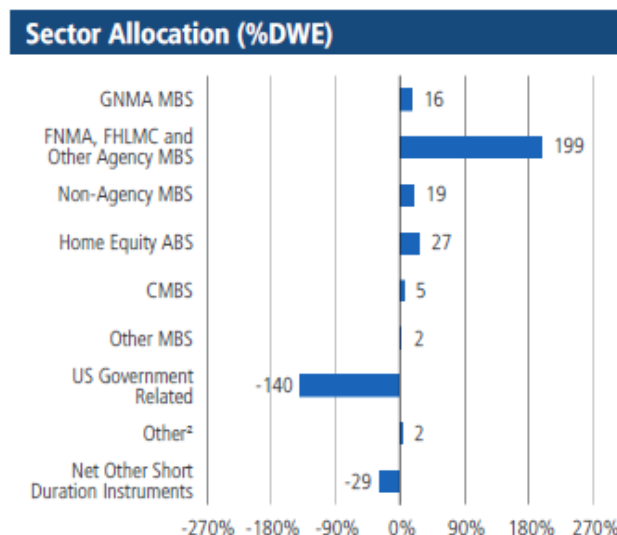
สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00486/UFIN-N>

กองทุนรวมมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ กองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund

Top 10 Holdings (%MV)*	
FNMA TBA 3.0% MAY 30YR	17.5
FNMA TBA 2.5% JUN 30YR	13.7
FNMA TBA 2.5% MAY 30YR	13.2
FNMA TBA 3.0% MAY 15YR	6.1
GNMA II TBA 3.5% APR 30YR JMBO	4.4
GNMA II TBA 3.0% MAY 30YR JMBO	3.6
FNMA TBA 2.0% MAY 15YR	1.8
FNMA PASS THRU 30YR #QA1043	1.7
GNMA II TBA 3.5% MAY 30YR JMBO	1.4
FNMA P-T DUS #BL1276	1.0

*Top 10 holdings as of 31/03/2020, excluding derivatives.



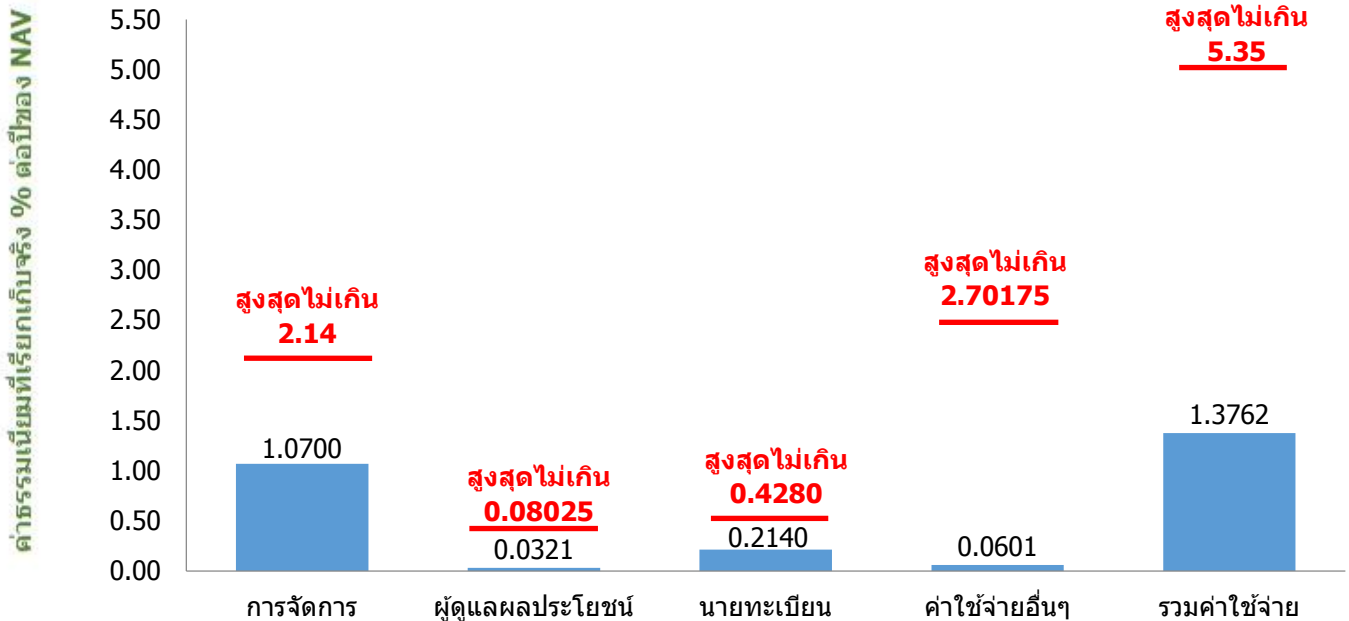
ข้อมูล PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563



ค่าธรรมเนียม

***ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน ***

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆข้างต้น เช่น ค่าธรรมเนียมผู้จัดการร่วมในต่างประเทศ เรียกเก็บจริงในอัตราร้อยละ 0.0567 และค่าสอบบัญชี เรียกเก็บจริงในอัตราร้อยละ 0.0023 เป็นต้น

ทั้งนี้ สามารถดูค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปีได้ที่ :

<https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00486/UFIN-N>

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)*

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	2.00	1.00
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.00	ยกเว้น **
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ไม่มี	
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ไม่มี	

* ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละคนไม่เท่ากันก็ได้

** ปัจจุบันยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า (แต่ต้องเสียค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนด้วย)

รายละเอียดเกี่ยวกับค่าธรรมเนียมของกองทุนรวมอื่นที่กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟลิกซ์เบิ้ล อินคัม ฟันด์ ลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

Unified Management Fee 0.69% p.a.

ข้อมูล PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563



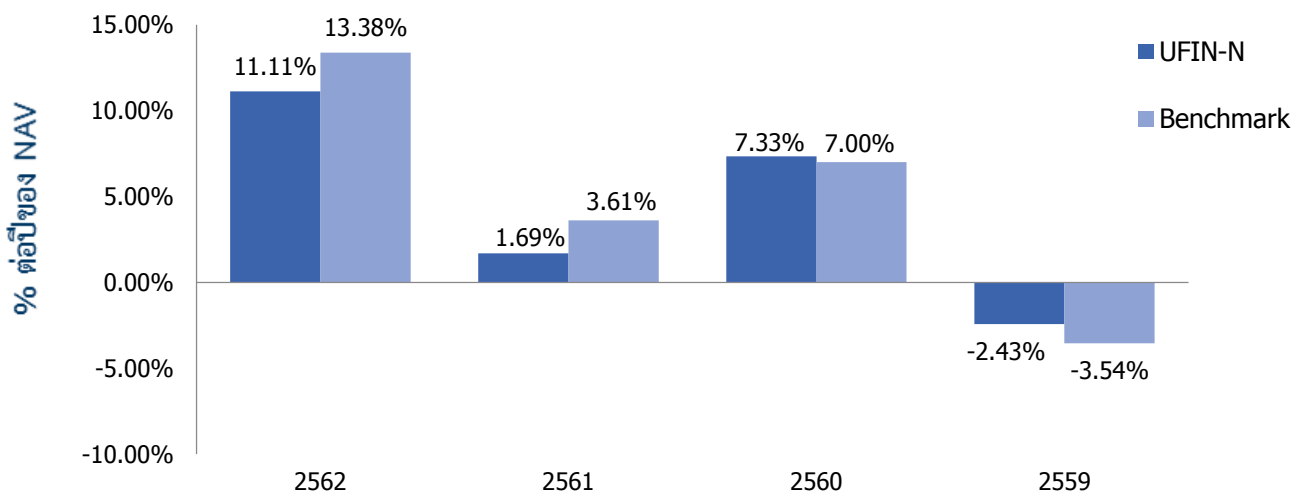
ผลการดำเนินงานในอดีต

*** ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ***

1. ดัชนีชี้วัด คือ 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%

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงาน



3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -18.6699%

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 7.13% ต่อปี

5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Aggressive allocation

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00486/UFIN-N>

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul

กองทุน	YTD	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	5 ปี	Percentile	10 ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ผลตอบแทนกองทุนรวม	-5.86%	5.37%	75	-5.86%	25	-4.41%	25	3.66%	5	N/A	N/A	N/A	N/A	2.86%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด	-8.74%	5.21%	75	-8.74%	50	-7.35%	25	4.49%	5	N/A	N/A	N/A	N/A	2.68%
ความผันผวนของกองทุน	9.58%	4.15%	5	9.58%	25	10.39%	25	7.92%	25	N/A	N/A	N/A	N/A	7.13%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	13.66%	7.84%	25	13.66%	25	14.78%	25	11.21%	25	N/A	N/A	N/A	N/A	10.10%

- ผลตอบแทนที่มีอายุมากกว่าหรือเท่ากับ 1 ปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนร้อยละต่อปี
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.uobam.co.th/th/mutual-fund/00486/UFIN-N>

AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Aggressive Allocation	5th Percentile	20.12	-1.15	-1.18	4.10	4.53	10.17	2.86	4.43	6.18	4.83	7.66	12.36
	25th Percentile	15.42	-5.05	-5.86	-0.21	0.26	7.95	8.99	13.90	11.01	9.60	11.09	14.16
	50th Percentile	12.19	-10.18	-15.85	-2.88	-0.87	6.43	18.51	25.80	20.11	15.67	13.99	15.15
	75th Percentile	5.69	-13.60	-19.53	-4.43	-1.56	5.60	24.19	32.25	23.89	17.11	14.66	16.23
	95th Percentile	2.27	-16.42	-22.65	-7.22	-3.45	3.78	25.68	37.75	27.67	20.76	16.85	17.07

ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Aggressive allocation ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

ข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Disclaimer of Peer Group Fund Performance)

1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
2. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ www.aimc.or.th
3. ผลการดำเนินงานของกองทุนที่การเปรียบเทียบ แบ่งตามประเภทกองทุนรวมภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยกองทุนที่จะถูกเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในแต่ละช่วงเวลากับกองทุนประเภทเดียวกันในระดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Percentiles) ต่าง ๆ โดยแบ่งออกเป็น
 - 5th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 5 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 5% performance)
 - 25th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 25 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 25% performance)
 - 50th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 50 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Median Performance)
 - 75th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 75 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 25% performance)
 - 95th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 95 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 5% performance)
4. ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เมื่อผู้ลงทุนทราบผลตอบแทนของกองทุนที่ลงทุน สามารถนำไปเปรียบเทียบกับเปอร์เซ็นต์ไทล์ตามตาราง จะทราบว่ากองทุนที่ลงทุนนั้นอยู่ในช่วงที่เท่าใดของประเภทกองทุนรวมนั้น

รายละเอียดเกี่ยวกับผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมอื่นที่กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟลิกซ์เบิ้ล อินคัม ฟันด์ ลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

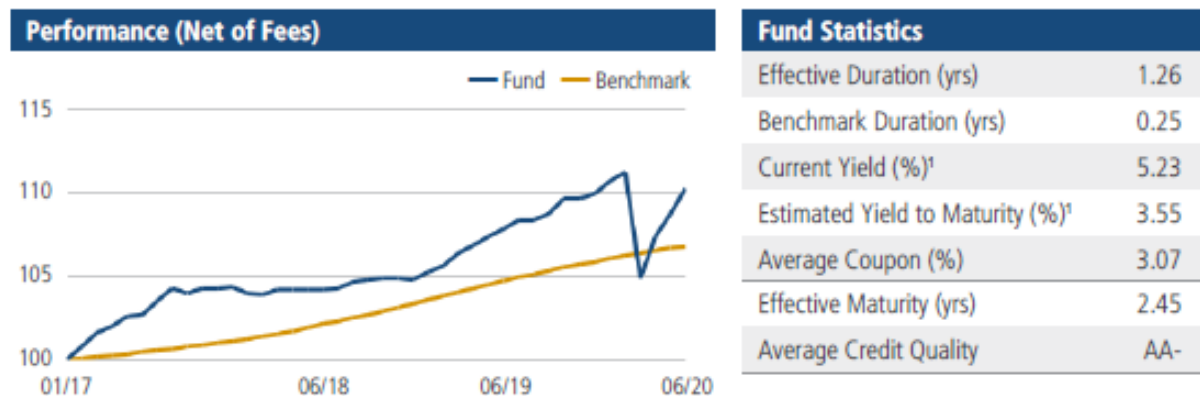


Chart shows performance from the first month-end, rebased to 100, for the oldest share class. Past Performance is not a guarantee or reliable indicator of future results. Source: PIMCO

Performance (Net of Fees)	1 Mo.	3 Mos.	6 Mos.	1 Yr.	3 Yrs.	SI
Institutional, Acc (%)	1.37	5.12	0.27	2.21	2.56	3.04
Benchmark (%)	0.12	0.36	0.85	1.97	2.07	—

Calendar Year (Net of Fees)	2018	2019	YTD
Institutional, Acc (%)	0.86	4.94	0.27
Benchmark (%)	2.20	2.49	0.85

The benchmark is the 3 Month USD LIBOR Index. All periods longer than one year are annualised. SI is the performance since inception.

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูล PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563



ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่จ่าย												
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)												
วันที่จดทะเบียน	2 กันยายน 2559												
อายุโครงการ	ไม่กำหนด												
การซื้อและขายคืน หน่วยลงทุน	<p>วันทำการซื้อ : ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการ ถึง 15.30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : ไม่กำหนด</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด</p> <p>วันทำการขายคืน : ทุกวันทำการตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการถึง 14.00 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด</p> <p>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการ นับถัดจากวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุด ทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับ ธุรกิจการจัดการกองทุนรวมซึ่งบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ระบุเกี่ยวกับวันหยุดทำการในต่างประเทศ ดังกล่าวไว้แล้วในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p>หมายเหตุ สามารถดูวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนและตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.uobam.co.th</p>												
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<table border="1"> <thead> <tr> <th>ชื่อ-นามสกุล</th><th>วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>นางสาววรรณจันทร์ อึ้งถาวร*</td><td>2 กันยายน 2559</td></tr> <tr> <td>นายกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย*</td><td>2 กันยายน 2559</td></tr> <tr> <td>นายกาย ศิริพรรณพร*</td><td>24 เมษายน 2562</td></tr> <tr> <td>นางสาวสิริอนงค์ ปิยสันติวงศ์</td><td>19 มิถุนายน 2562</td></tr> <tr> <td>นายฐิติรัฐ รัตนสิงห์*</td><td>4 มิถุนายน 2562</td></tr> </tbody> </table> <p>* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มเติม</p>	ชื่อ-นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้	นางสาววรรณจันทร์ อึ้งถาวร*	2 กันยายน 2559	นายกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย*	2 กันยายน 2559	นายกาย ศิริพรรณพร*	24 เมษายน 2562	นางสาวสิริอนงค์ ปิยสันติวงศ์	19 มิถุนายน 2562	นายฐิติรัฐ รัตนสิงห์*	4 มิถุนายน 2562
ชื่อ-นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้												
นางสาววรรณจันทร์ อึ้งถาวร*	2 กันยายน 2559												
นายกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย*	2 กันยายน 2559												
นายกาย ศิริพรรณพร*	24 เมษายน 2562												
นางสาวสิริอนงค์ ปิยสันติวงศ์	19 มิถุนายน 2562												
นายฐิติรัฐ รัตนสิงห์*	4 มิถุนายน 2562												
ผู้สนับสนุนการขายหรือ รับซื้อคืน	<ol style="list-style-type: none"> บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2638-5500 ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2285-1555 ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 1558 บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2658 -5050 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2659-8000 บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2659-7000 , 0-2099-7000 บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด : โทรศัพท์ 0-2680-1234 บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2659-3456 												

	<p>9. บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2695-5000</p> <p>10. บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2635-3123</p> <p>11. บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2949-1999</p> <p>12. บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2305-9000</p> <p>13. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2782-2400</p> <p>14. บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาด จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2217-8888</p> <p>15. บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2857-7000</p> <p>16. บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2658-8888</p> <p>17. บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2618-1111</p> <p>18. บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2841-9000</p> <p>19. บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2648-1111</p> <p>20. บริษัท พรูเด็นเชียล ประกันชีวิต (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 1621</p> <p>21. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอเซีย เวลท์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2207-2100</p> <p>22. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เว็ลธ เมจิก จำกัด : โทรศัพท์ 0-2861-5508 , 0-2861-6090</p> <p>23. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2111-1111</p> <p>24. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2777-7777</p> <p>25. บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2696-0000 , 0-2796-0000</p> <p>26. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2633-6000</p> <p>27. บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2009-8888</p> <p>28. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน บรอดเกท (ประเทศไทย) จำกัด : โทรศัพท์ 0-2410-1996</p> <p>29. บริษัท หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมินา จำกัด : โทรศัพท์ 0-2026-5100</p> <p>30. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน โรโบเวลธ์ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2026-6222</p> <p>31. ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) Private Bank : โทรศัพท์ 0-2626-7777</p> <p>32. บริษัท ฟิลลิปประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2022-5000</p> <p>33. บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) : โทรศัพท์ 0-2274-9400</p> <p>34. บริษัท หลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด : โทรศัพท์ 0-2633-6000</p> <p>หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนอื่นๆ ที่บริษัทจัดการแต่งตั้งขึ้น (ถ้ามี)</p>
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมาอันหลัง 1 ปี เท่ากับ 40.27%
ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	<p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>ที่อยู่ : ชั้น 23A, 25 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ เลขที่ 173/27-30, 32-33 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120</p> <p>โทรศัพท์ : 0-2786-2222 โทรสาร 0-2786-2377</p> <p>Website : www.uobam.co.th / Email : thuobamwealthservice@uobgroup.com</p>
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	<p>กรณีบริษัทจัดการมีธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลธุรกรรมดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.uobam.co.th</p>

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้งและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ด
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ด. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

* **CAC** หมายถึง Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption (โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio turnover ratio : PTR) เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปีหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน

คำอธิบายเพิ่มเติม

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญเพิ่มเติม

1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สถานะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้านี้จะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

กรณีกองทุนรวมตราสารทุน หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สถานะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

2. ความเสี่ยงจากความมั่นคงของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสาร รวมทั้งความสามารถในการจ่ายเงินต้นและดอกเบี้ย

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่าลงทุน	AAA	AAA(thai)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุดมีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(thai)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(thai)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(thai)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่า น่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(thai)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

3. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) หมายถึง ความเสี่ยงทั่วไปที่ราคาของตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยและตามปกติตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือที่ยาวนานเท่าไร การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยก็จะมีผลกระทบต่อราคาของตราสารมากขึ้นมากขึ้นเท่านั้น

4. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่

5. ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Risk) หมายถึง สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้นหากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

6. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk) หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร, การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ หรือสาเหตุอื่นๆ จนทำให้ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

7. ความเสี่ยงของการนำเงินออกจากประเทศที่ลงทุน (Repatriation Risk) หมายถึง เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อจำกัด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นๆ ที่อาจทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด รวมถึงอาจทำให้กองทุนเกิดความเสี่ยงจากสัญญาสวอป และ/หรือสัญญาฟอเวิร์ดได้ ซึ่งมีผลต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่างๆ ของประเทศที่กองทุนลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศนั้นๆ ซึ่งอาจช่วยลดความเสี่ยงในส่วนนี้ได้

8. ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ในกรณีที่สถานการณ์ตลาดผิดจากที่คาดการณ์ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะก่อให้เกิดความเสียหายมากกว่าการลงทุนในทรัพย์สินนั้นโดยตรง

9. ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใดๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อ การดำเนินงาน ฐานะการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร

ทั้งนี้ การลงทุนแบบกระจุกตัวไม่รวมถึงกรณีการลงทุนในทรัพย์สินดังนี้

1. ตราสารหนี้ภาครัฐไทย

2. ตราสารภาครัฐต่างประเทศที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

3. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

(2) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (Sector Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในบางหมวดอุตสาหกรรมมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม

(3) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการลงทุนในตราสารที่ผู้ออกเสนอขายอยู่ในประเทศไทย ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ