

## หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด  
มีดัชนีชี้วัดการต่อต้านคอร์รัปชันในระดับ  
: ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดภัทร สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น-Ultra Light  
PHATRA STRATEGIC ASSET ALLOCATION FUND-Ultra Light  
PHATRA SG-AA Ultra Light

กองทุนรวมผสม (Mixed Fund)

กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน  
(Cross Investing Fund)

กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวม **ไม่ใช่** การฝากเงิน



## คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

### นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ และ/หรือทรัพย์สินอื่นที่กองทุนสามารถลงทุนได้ โดยกองทุนจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภทในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของ NAV ซึ่งสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับการตัดสินใจของบริษัทจัดการและตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ โดยที่บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นภายใต้กรอบการให้คำแนะนำในด้านการลงทุนที่ระบุไว้ในบทวิเคราะห์ Asset Allocation ที่ได้รับจากที่ปรึกษาการลงทุน ทั้งนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เสนอขายในต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) โดยรวมกันไม่เกินร้อยละ 15 ของ NAV

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และ/หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน

กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infra) ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 100 ของ NAV ยกเว้นกรณีที่กองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infra) ลงทุนสูงสุดได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทาง

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

กองทุนจะลงทุน โดยพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐานเป็นสำคัญ ประกอบด้วยคำแนะนำจากที่ปรึกษาการลงทุน และการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรม ภาวะบริษัท รวมถึงปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อใช้ในการตัดสินใจลงทุน โดยใช้การวิเคราะห์ทั้งแบบ Top-Down Approach และวิเคราะห์แบบ Bottom-Up Approach



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- กองทุนนี้มีระดับความเสี่ยงอยู่ในระดับ 5 (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง) หากพิจารณาตามคำแนะนำเรื่องการจัดสรรการลงทุน (Basic Asset Allocation) จะเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ตั้งแต่ระดับปานกลางค่อนข้างต่ำ โดยผู้ลงทุนต้องการลงทุนระยะกลางถึงยาว และต้องการกระจายเงินลงทุนไปลงทุนในตราสารที่หลากหลายทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยผู้จัดการกองทุนจะมีการปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนตามความเหมาะสม
- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่หลากหลายได้ เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (high yield bond) ตราสารทางเลือก (อสังหาริมทรัพย์ ทองคำ น้ำมัน เป็นต้น) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยเป็นความเสี่ยง ทั้งการลงทุนในประเทศและต่างประเทศ โดยผู้ลงทุนสามารถรับความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุนได้ ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว สำหรับการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น จึงยังมีความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเหลืออยู่ โดยผู้ลงทุนต้องรับความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนได้

### กองทุนรวมนี้**ไม่**เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



### ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือ**สอบถาม**ผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุน**หากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



## คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

### • คำเตือนที่สำคัญ

- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศบางส่วน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เมื่อกองทุนนำเงินบาทไปซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศ ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเป็นเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวตามสภาวะการณ์ตลาดหรือเมื่อบริษัทจัดการเห็นสมควร โดยกองทุนอาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม ผู้ลงทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจาก การป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ ดังนั้น กองทุนจึงยังคงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ อีกทั้งการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศบางส่วน จึงมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง และสังคมของประเทศที่กองทุนไปลงทุน รวมถึงความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิด วิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงิน ตามระยะเวลาที่กำหนด
- กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ/หรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง กองทุนอาจมี ความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมี กำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน และ/หรือ แสวงหาผลประโยชน์ตอบแทน (Efficient Portfolio Management) โดยพิจารณาจากสภาวะตลาดในขณะนั้น กฎข้อบังคับ และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น จึงทำให้กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับ ผู้ลงทุนที่ความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
- ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดความเสี่ยงโดยสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้านั้นไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง บริษัทจัดการจะใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณ ค่าสัมบูรณ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้า หรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทาง ที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็ม ประสิทธิภาพ
- กองทุนมีการบริหารเชิงรุก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนแบบมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active management risk) ความเสี่ยงจากการที่การตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของ ผู้จัดการกองทุนที่อาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือไม่สามารถสร้างผลตอบแทนที่ สูงกว่าดัชนีชี้วัดได้

- กองทุนอาจลงทุนในตราสาร Non-Investment Grade หรือ Unrated หรือ Unlisted ในสัดส่วนรวมกันไม่เกิน 15% ของ NAV ดังนั้น อาจมีความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Credit risk/Default risk) และความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity risk) มากขึ้น
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยสามารถสอบถามข้อมูลได้ที่ [www.phatraasset.com](http://www.phatraasset.com)
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ในกรณีที่ผู้ลงทุนได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนรับทราบและยินยอมเข้าผูกพันตามรายละเอียดโครงการกองทุนที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยชอบด้วยกฎหมาย ตลอดจนเงื่อนไขของระหว่างบริษัทจัดการกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนที่จัดทำขึ้นโดยชอบด้วยกฎหมายและลงนามโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม
- เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับเปิดบัญชีกองทุนเพื่อเป็นลูกค้าในความดูแลของบริษัทจัดการเพิ่มเติมตั้งแต่วันที่ทำการที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนข้างต้น ในหนังสือชี้ชวน หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือติดประกาศที่สำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และ/หรือตามวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้เปิดบัญชีกองทุนไว้กับบริษัทจัดการก่อนหน้าวันที่บริษัทจัดการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนเพิ่มเติมสามารถทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการได้ตามปกติ

### สำหรับผู้ลงทุนที่ซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน

- ผลตอบแทนและผลการดำเนินงานจากการซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน อาจมีความแตกต่างกับการซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้เพียงอย่างเดียว เนื่องจากการคิดค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่แตกต่างกัน หรือเงื่อนไขที่บริษัทจัดการ และบริษัทประกันชีวิตกำหนด
- ผู้ลงทุนสามารถลงทุนในกองทุนนี้ในรูปแบบของกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit-Linked Life Policy) ได้ โดยติดต่อบริษัทประกันชีวิตที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ การซื้อขายกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุนอาจมีข้อกำหนด และวิธีปฏิบัติที่แตกต่างไปจากการซื้อขายกองทุนเพียงอย่างเดียว ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดในเอกสารประกอบการขายกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุนก่อนการตัดสินใจลงทุน
- กรณีผู้ลงทุนที่ซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุนจะได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากบริษัทประกันชีวิตภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือเป็นไปตามเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ประกาศกำหนด หรือที่เห็นชอบให้ดำเนินการเป็นอย่างอื่นได้ โดยมีวิธีการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนซึ่งเป็นไปตามที่บริษัทประกันชีวิตกำหนดไว้ในกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน

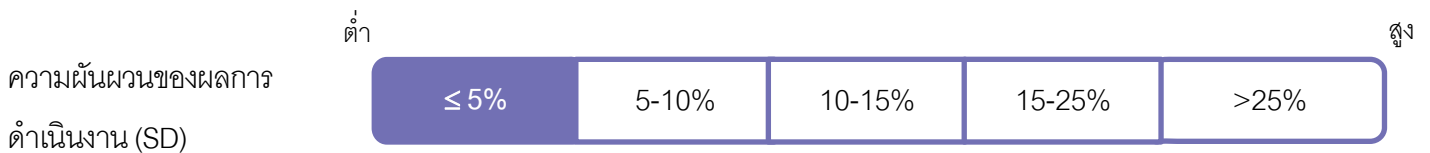
โปรดศึกษาคำเตือนที่สำคัญอื่นได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

## แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม

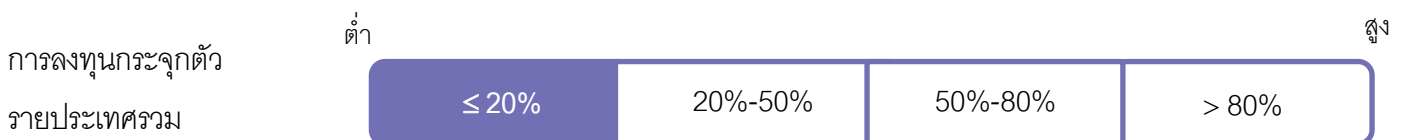
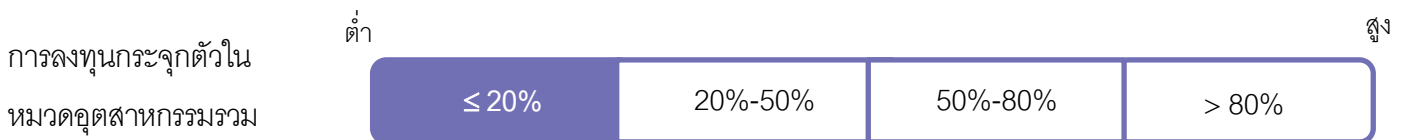
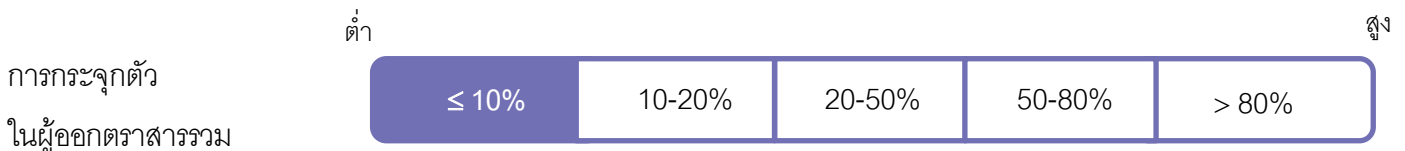


## ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

### ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)



### ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารหนี้ (High Issuer Concentration Risk)



### ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)



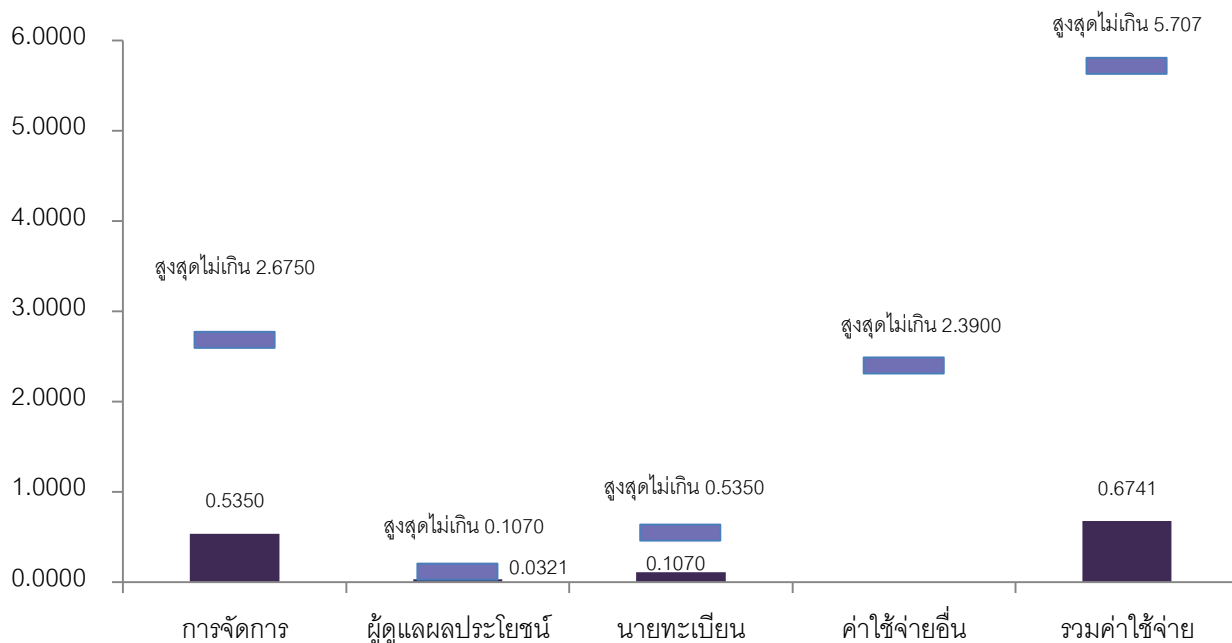
\*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.phatraasset.com](http://www.phatraasset.com)



## ค่าธรรมเนียม

\*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน\*

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



\*ค่าธรรมเนียมการจัดการข้างต้น รวมค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุนแล้ว

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end Fee)	ไม่เกิน 2.14	ช่วง IPO ถึง 31 ต.ค. 2563 : ยกเว้นไม่เรียกเก็บ ตั้งแต่วันที่ 1 พ.ย. 2563 เป็นต้นไป : เรียกเก็บ 0.2675
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน (Back-end Fee)	ไม่เกิน 2.14	ปัจจุบันยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน (Switching Fee)		
- กรณีเป็นกองทุนปลายทาง (Switching In)	ไม่เกิน 2.14	ช่วง IPO ถึง 31 ต.ค. 2563 : ยกเว้นไม่เรียกเก็บ ตั้งแต่วันที่ 1 พ.ย. 2563 เป็นต้นไป : เรียกเก็บ 0.2675
- กรณีเป็นกองทุนต้นทาง (Switching Out)	ไม่เกิน 2.14	ปัจจุบันยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1 รายการ	50 บาท ต่อ 1 รายการ

- หมายเหตุ :
1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
  2. ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) ค่าธรรมเนียมการขาย (front-end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back-end fee) ซ้ำซ้อนกัน
  3. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ



## ผลการดำเนินงานในอดีต

- **ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ**

อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักระหว่างอัตราผลตอบแทนของ

	สัดส่วน (%)
1. ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)	6.50
2. ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	6.50
3. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	12.00
4. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB+ ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	12.00
5. ดัชนี Bloomberg Barclays GLOBAL AGGREGATE Total RETURN INDEX VALUE Hedged USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	24.00
6. ดัชนี Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Value Hedged USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	6.00
7. ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index)	3.50
8. ดัชนี FTSE ST Real Estate Investment Trusts ในสกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์ โดยปรับเป็นอัตราผลตอบแทนทุกประเภทจากการลงทุนในหลักทรัพย์ (Total return) โดยใช้ข้อมูลจากฐานข้อมูล Bloomberg หรือแหล่งข้อมูลอื่นที่มีความน่าเชื่อถือและได้รับการยอมรับ และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	3.50
9. ดัชนี DBIQ Optimum Yield Diversified Commodity Index Excess Return ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	1.00
10. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี	25.00

- **ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Conservative Allocation**





## ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
ที่ปรึกษาการลงทุน	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทในกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคิน ภัทร
วันที่จดทะเบียนกองทุน	ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันสิ้นสุด IPO หรือกรณีที่ปิด IPO ก่อนกำหนด
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p><b>วันทำการซื้อ</b></p> <p><b>ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO)</b> วันที่ 13 – 31 กรกฎาคม 2563 เวลา 8:30 – 16:30 น. มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 1,000 บาท กรณีซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็ค บริษัทจัดการต้องสามารถเรียกเก็บเป็นเงินสดได้ ภายในวัน IPO วันสุดท้าย (วันสุดท้ายของการ IPO : รับเงินสด เงินโอน และรับสับเปลี่ยนหน่วยจากกองทุน PHATRA MP และกองทุน PHATRA PLUS ได้ภายในเวลาของกองทุนต้นทาง เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น)</p> <p><b>ในช่วงภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก :</b> ตั้งแต่วันที่ 5 สิงหาคม 2563 เป็นต้นไป</p> <p>วันทำการซื้อ : ทุกวันทำการ เวลา 8:30 – 15:30 น. มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 1,000 บาท มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 1,000 บาท</p>
	<p><b>วันทำการขายคืน</b> : ตั้งแต่วันที่ 5 สิงหาคม 2563 เป็นต้นไป ทุกวันทำการซื้อขาย เวลา 8:30 - 15:30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด</p> <p>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 100 บาท/ 10 หน่วย</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ปัจจุบันภายใน T+4 เฉพาะบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ ธ.เกียรตินาคิน, ธ.ไทยพาณิชย์, ธ.กรุงเทพ, ธ.กสิกรไทย, ธ.กรุงศรีอยุธยา, ธ.ทหารไทย, ธ. ธนชาติ, ธ.กรุงไทย, ธ.ซีไอเอ็มบี ไทย, ธ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์, ธ.ยูไอพี, ธ. ซิตี้แบงก์ และนำฝากเช็ค T+4 สำหรับบัญชีธนาคารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง)) T= วันทำการซื้อขาย</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ <a href="http://www.phatraasset.com">www.phatraasset.com</a></p>

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุนรวมนี้
	คุณอัชพร ศิริธนะวัฒน์	ผู้จัดการกองทุน	วันที่จดทะเบียนกองทุน
	คุณอัษฎชัย ชูฤกษ์ธนเศรษฐ์	ผู้จัดการกองทุน	วันที่จดทะเบียนกองทุน
	คุณศรัชัย เตรียมวรกุล, CFA	ผู้จัดการกองทุน	วันที่จดทะเบียนกองทุน
	คุณลักษณะชนก สงวนรักศักดิ์	ผู้จัดการกองทุน	วันที่จดทะเบียนกองทุน
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ธนาคาร เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2165-5555</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2217-8888</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2658-8888</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2659-7000, 0-2659-7384</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด โทรศัพท์: 0-2695-5000</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ ดีพีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ : 0-2857-7799</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ : 0-2846-8649</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 02-646-9650</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2635-1718</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2305-9559</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด โทรศัพท์ : 0-2680-1111</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2658-5800</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2638-5000, 0-2287-6000</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2684-8888</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด โทรศัพท์ : 0-2949-1000, 0-2949-1126-28</li> <li>● บริษัท แอ็ดวานซ์ ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2648-3600, 0-2648-3500</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอเชีย เวลท์ จำกัด โทรศัพท์ : 0-2680-5000</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2205-7000</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เวลธ์ เมจิก จำกัด โทรศัพท์ : 0-2861-5508</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2648-1111</li> <li>● บริษัท หลักทรัพย์หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ : 0-2009-8888</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2618-1111</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมินา จำกัด โทรศัพท์ : 0-2026-5100</li> </ul> <p>และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง รวมถึงช่องทางบริการอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด เช่น บริการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ อาทิ ช่องทางการบริการทางอินเทอร์เน็ต เป็นต้น เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับเปิดบัญชีกองทุนเพื่อเป็นลูกค้าในความดูแลของบริษัทจัดการเพิ่มเติม ตั้งแต่วันทำการที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยการไม่รับเปิดบัญชี</p>		

	<p>กองทุนข้างต้นในหนังสือชี้ชวน หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือติดต่อประกาศที่สำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และ/หรือตามวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้เปิดบัญชีกองทุนไว้กับบริษัทจัดการก่อนหน้าวันที่บริษัทจัดการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนเพิ่มเติมสามารถทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการได้ตามปกติ</p>
<p>ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวน/ร้องเรียน</p>	<p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด          ที่อยู่ : ชั้น 19 อาคารเมืองไทย-ภัทร คอมเพล็กซ์ อาคารเอ          เลขที่ 252/25 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310          โทรศัพท์ : 0-2305-9800 โทรสาร : 0-2305-9803-4          website : <a href="http://www.phatraasset.com">www.phatraasset.com</a>          email : <a href="mailto:customerservice@phatraasset.com">customerservice@phatraasset.com</a></p> <p>ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม และรับหนังสือชี้ชวนและโครงการและข้อผูกพันได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอื่นที่ได้รับการแต่งตั้ง</p>
<p>ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์</p>	<p>กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง</p> <p>ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ <a href="http://www.phatraasset.com">www.phatraasset.com</a></p>
<p>ข้อมูลอื่น ๆ</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของพลเมืองสหรัฐอเมริกาและประเทศอื่นที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมในภายหลัง หรือผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา และประเทศอื่นที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมในภายหลัง หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกาและประเทศอื่นที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมในภายหลัง รวมถึงกองทัพสินของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกาและประเทศอื่นที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมในภายหลัง บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิในการที่จะไม่เสนอขายหรือระงับการสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อมให้กับบุคคลที่กล่าวมาข้างต้น โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า</li> <li>▪ ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน หรือตามสัดส่วนอื่นที่จะมีการกำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงตามหลักเกณฑ์ของกองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือตามกฎหมายหรือหน่วยงานที่มีอำนาจประกาศกำหนด ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวและยินยอมให้บริษัทจัดการสามารถเปิดเผยข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับ</li> </ul>

	<p>กองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศหรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือบุคคลอื่น รายละเอียดดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ชื่อ นามสกุล วันเดือนปีเกิด สัญชาติ สถานที่เกิด ที่อยู่ ของผู้ถือหน่วยลงทุน</li> <li>2. บัตรประชาชน และ/หรือหนังสือเดินทาง ที่รับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้ถือหน่วย และ/หรือรับรองโดยโนตารีพับลิก (Notary Public)</li> <li>3. เอกสารการทำความรู้จักตัวตนของลูกค้า (Know Your Client: KYC) ตามที่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศหรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจร้องขอ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการป้องกันการใช้อธุรกรรมหลักทรัพย์เป็นช่องทางในการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย (AML) ตามข้อกำหนดของกองทุนหลัก</li> <li>4. ข้อมูลอื่นตามที่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศหรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือบุคคลอื่น และ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจร้องขอ โดยที่ผู้ถือหน่วยลงทุนให้ความยินยอมในการที่บริษัทจัดการจะนำส่งข้อมูลข้างต้นและเอกสารอื่นใด และ/หรือตามที่บริษัทจัดการร้องขอ ให้แก่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศหรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือบุคคลอื่น และผู้ถือหน่วยลงทุน สละสิทธิในการเรียกร้องค่าเสียหาย หรือค่าใช้จ่าย หรือเงินอื่นใดจากบริษัทจัดการ</li> </ol>
--	--

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ 30 มิถุนายน 2563 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวม และขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

## ข้อมูลความเสี่ยงของกองทุน

### 1. ความเสี่ยงจากการบริหารการลงทุนแบบมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active management risk)

ความเสี่ยงจากการที่การตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือไม่สามารถสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่าดัชนีชี้วัดได้

### 2. ความเสี่ยงจากตลาด (Market risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากราคาหรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวเพิ่มหรือลดเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หรือการคาดการณ์ของนักลงทุน รวมถึงความเสี่ยงจากความผันผวนของดอกเบี้ย (Interest rate risk) อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดที่ส่งผลให้ราคาหรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวเพิ่ม หรือลดลง

### 3. ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (Credit risk)

ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือผู้ค้ำประกันตราสารหรือคู่สัญญาที่กองทุนไปลงทุนปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือปฏิเสธการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้

### 4. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (High yield bond risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง ได้แก่ ตราสารหนี้ที่อยู่ต่ำกว่าระดับที่นำลงทุน (Non-investment grade bond) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับเครดิต (Unrated bond) ซึ่งตราสารหนี้ดังกล่าวจะมีความเสี่ยงด้านเครดิต ด้านตลาด และด้านสภาพคล่อง สูงกว่าตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับในระดับที่นำลงทุน (Investment grade bond)

### 5. ความเสี่ยงของการลงทุนในต่างประเทศ (Country and political risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง สังคม เศรษฐกิจ กฎหมายหรือข้อบังคับต่าง ๆ ตลาดทุนและตลาดเงิน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย การทำธุรกรรมทางการเงิน เป็นต้น

### 6. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity risk)

ความเสี่ยงจากการที่ไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารที่กองทุนถืออยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

### 7. ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative risk)

การพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) หรือตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) อาจส่งผลให้กองมีความเสี่ยงเพิ่มขึ้น ดังนี้

- ความเสี่ยงที่เกิดจากทิศทางของสินทรัพย์อ้างอิงไม่ได้เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ ซึ่งอาจทำให้ผลตอบแทนที่ได้รับไม่เป็นไปตามคาดไว้ หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วน
- ความเสี่ยงจากการขยายฐานเงินลงทุน (Leverage risk) การลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าการลงทุนในสินทรัพย์อ้างอิง (Underlying) โดยตรง ซึ่งการเปลี่ยนแปลงราคาของการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจมีอัตราการแกว่งตัวเป็นเปอร์เซ็นต์

มากกว่าราคาสินทรัพย์อ้างอิง (Underlying) และอาจทำให้ผู้ถือตราสารฯ มีกำไรหรือขาดทุนในอัตราที่สูงกว่าการลงทุนในสินทรัพย์อ้างอิง (Underlying) โดยตรง

- **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร** คือความเสี่ยงที่กองทุนไม่สามารถขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) หรือตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ได้ในระยะเวลา และ/หรือราคาที่เหมาะสม

#### 8. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ในประเทศที่กองทุนรวมเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการของทางการในต่างประเทศเมื่อเกิดวิกฤตการณ์ เป็นต้น ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นใดอันอาจส่งผลกระทบต่อการนำเงินกลับของกองทุน

#### 9. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange rate risk)

ความเสี่ยงที่การลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวน หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูความเสี่ยงของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม [www.phatraasset.com](http://www.phatraasset.com)

### คำอธิบายแผนภาพมิติความเสี่ยง

**ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)** หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

**ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (High issuer Concentration)** พิจารณาจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในตราสารของผู้ออกตราสาร คู่สัญญา หรือบุคคลอื่นที่มีภาระผูกพันตามตราสารหรือสัญญานั้น รายใดรายหนึ่งมากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน

ทั้งนี้ การลงทุนแบบกระจุกตัวไม่รวมถึงกรณีการลงทุนในทรัพย์สินดังนี้

1. ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
2. ตราสารภาครัฐต่างประเทศที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้
3. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

**ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)** หมายถึง การเปลี่ยนแปลง ของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจาก

อัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ทั้งนี้ **กองทุนอาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม** : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูความเสี่ยงของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม [www.phatraasset.com](http://www.phatraasset.com)