

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด
มีดัชนีชี้วัดการต่อต้านคอร์รัปชันในระดับ
: ได้รับการรับรอง CAC*

กองทุนเปิดภัทร พาสซีฟ โกลบอล อีควิตี้
PHATRA PASSIVE GLOBAL EQUITY FUND
PHATRA PGE FUND

(หน่วยลงทุนชนิดทั่วไป : PHATRA PGE)

กองทุนรวมตราสารทุน

กองทุนรวม Feeder Fund

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

นโยบายการลงทุน

- กองทุนเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ iShares MSCI ACWI ETF (กองทุนหลัก) โดยลงทุนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งกองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก (NASDAQ) ประเทศสหรัฐอเมริกาเพียงตลาดหลักทรัพย์เดียว โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนระยะยาวของผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศ

- สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบทั้งในและ/หรือต่างประเทศ

- ในสถานการณ์ปกติกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม กรณีมีเหตุการณ์อื่นใดที่เกิดจากสาเหตุหรือปัจจัยภายนอกที่ไม่สามารถควบคุมได้ หรือในกรณีที่ตลาดมีความผิดปกติ กองทุนอาจดำรงสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนน้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศเป็นการชั่วคราวได้ แต่กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุน (Efficient portfolio management) แต่กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุน (Efficient portfolio management) ส่วนกองทุน iShares MSCI ACWI ETF อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อให้มีผลตอบแทนเป็นไปตามดัชนีอ้างอิง หรือเพื่อลดต้นทุนธุรกรรม (Transaction Cost) แต่จะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเก็งกำไร

- กองทุนไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

- กองทุนอาจทำธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) หรือ ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ หรือตามที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Fund) หรือกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ หรือ สามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนโดยขึ้นกับสถานการณ์ตลาด และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าอย่างน้อย 60 วันก่อนการดำเนินการเปลี่ยนแปลง โดยจัดให้มีข้อมูลเรื่องดังกล่าวที่สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือสำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

นโยบายการลงทุนของกองทุน iShares MSCI ACWI ETF (กองทุนหลัก)

- กองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของดัชนี MSCI ACWI ซึ่งเป็นดัชนีที่ปรับมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด ด้วยข้อมูลการกระจายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อย (free float-adjusted market capitalization index) โดยสะท้อนอัตราผลตอบแทนของตลาดหุ้นในกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้ว รวมถึงกลุ่มประเทศในตลาดเกิดใหม่ (emerging market) ซึ่งดัชนีอ้างอิงดังกล่าวอาจประกอบด้วยหุ้นที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูงและปานกลาง (large and mid-capitalization)

กองทุนหลักใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ passive หรือ indexing approach เพื่อให้ได้ผลตอบแทนตามวัตถุประสงค์การลงทุน โดยไม่ได้มุ่งหวังที่จะเอาชนะดัชนีอ้างอิงหรือปรับสถานะการลงทุนในสภาวะตลาดขาลง ดังนั้น กลยุทธ์การลงทุนดังกล่าวจึงอาจไม่ได้ทำให้กองทุนหลักเอาชนะดัชนีอ้างอิง แต่ขณะเดียวกันก็อาจเป็นการลดความเสี่ยงของการบริหารจัดการเชิงรุก ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนนี้มุ่งหมายที่จะทำให้มีต้นทุนต่ำ โดยการทำให้ portfolio turnover อยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับกองทุนอื่นที่มีการบริหารจัดการเชิงรุก

กองทุนหลักใช้กลยุทธ์การลงทุนโดยเลือกลงทุนในหุ้นที่เป็นตัวแทนขององค์ประกอบของดัชนีอ้างอิงเพื่อสะท้อนการลงทุนให้เหมือนดัชนีอ้างอิง (representative sampling) โดยการพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด สัดส่วนกลุ่มอุตสาหกรรม อัตราผลตอบแทน และสภาพคล่อง ดังนั้น กองทุนหลักอาจลงทุน หรือไม่ได้ลงทุนในหุ้นทั้งหมดที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี หรือไม่ก็ได้

กองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ของทรัพย์สินของกองทุนหลัก ในหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี รวมถึงการลงทุนอื่นที่มีลักษณะเชิงเศรษฐกิจที่เหมือนกับหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี เช่น ใบสำคัญแสดงสิทธิในหลักทรัพย์อ้างอิงของหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจลงทุนไม่เกินร้อยละ 10 ของทรัพย์สินของกองทุนหลัก ในสัญญา futures options swaps เงินสด ตราสารเทียบเท่าเงินสด (ได้แก่ กองทุนรวมตลาดเงินที่บริหารจัดการโดย BlackRock Fund Advisor) รวมถึง ทรัพย์สินอื่นที่ไม่ได้เป็นองค์ประกอบของดัชนี โดยกองทุนหลักมุ่งที่จะสร้างผลตอบแทนให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของดัชนีอ้างอิง ก่อนหักค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก

กองทุนหลักอาจทำธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ได้ไม่เกิน 1/3 ของทรัพย์สินของกองทุนหลัก

ดัชนีอ้างอิงที่ใช้ของกองทุนหลักจัดทำโดย MSCI Inc. ซึ่งเป็นอิสระจากกองทุนหลักและบริษัทจัดการผู้บริหารกองทุนหลัก ทั้งนี้ MSCI Inc. เป็นผู้พิจารณาองค์ประกอบและสัดส่วนการลงทุนในหุ้นของดัชนีอ้างอิง รวมถึงเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าตามราคาตลาดของดัชนีอ้างอิงดังกล่าว

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูล และปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนหลักได้ในหัวข้อ “ข้อมูลเพิ่มเติม” ในส่วนท้ายของเอกสารฉบับนี้

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักได้จาก

<https://www.blackrock.com>

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนอย่างไร?

- กองทุนเปิดภัทร พาสซีฟ โกลบอล อีควิตี้ มุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (passive management) อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิดภัทร พาสซีฟ โกลบอล อีควิตี้ อาจแตกต่างจากกองทุนหลัก และอาจทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ไม่ได้เคลื่อนไหวตามกองทุนหลักอย่างสมบูรณ์ เนื่องจากปัจจัยด้านต่าง ๆ เช่น ค่าใช้จ่ายของกองทุน ปริมาณการซื้อขายของผู้ลงทุน และ การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงการดำรงทรัพย์สินบางส่วนเพื่อเป็นสภาพคล่องของกองทุน เป็นต้น

- ทั้งนี้ กองทุนหลัก คือ iShares MSCI ACWI ETF มีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรับ (passive management)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- กองทุนนี้มีระดับความเสี่ยงในระดับ 6 (เสี่ยงสูง) เป็นทางเลือกสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายเงินลงทุนไปลงทุนในกองทุนตราสารทุน/หุ้นต่างประเทศที่สามารถลงทุนได้ทั่วโลก โดยผู้ลงทุนสามารถลงทุนในกองทุนเปิดภัทร พาสซีฟ โกลบอล อีควิตี้ เพื่อเป็นส่วนประกอบหนึ่งของการจัดสรรการลงทุน (asset allocation) ที่สอดคล้องกับการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนของผู้ลงทุน โดยผู้ลงทุนต้องมีความรู้ ความเข้าใจ และสามารถยอมรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุนนี้และกองทุนหลักได้
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้แบบระยะยาว โดยสามารถยอมรับความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุนและผลตอบแทนของกองทุนได้ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว โดยผู้ลงทุนสามารถซื้อหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ และสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อพิจารณาแล้วผลตอบแทนเป็นที่พอใจหรือเป็นไปตามแผนการลงทุนของผู้ลงทุน

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนในระยะสั้น หรือผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ไม่สามารถยอมรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องของกองทุนหลักได้



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- ผลตอบแทนของกองทุนเปิดภัทร พาสซีฟ โกลบอล อีควิตี้ จะขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน ดังนั้น หากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนอาจมีโอกาสได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในเรื่องเศรษฐกิจ การเมือง และสังคม รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากกฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศที่กองทุนไปลงทุนด้วย
- กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ iShares MSCI ACWI ETF (กองทุนหลัก) ดังนั้นจึงมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุน ETF เช่น ความเสี่ยงของชนิดทรัพย์สิน (Asset Class Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากการมีผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุนจำนวนน้อยราย (Authorised Participant Concentration Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากการกระจุกตัว (Concentration Risk) ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) ความเสี่ยงของตราสารทุน (Equity Securities Risk) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับดัชนี (Index-Related Risk) ความเสี่ยงของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Risk) ความเสี่ยงในการบริหาร (Management Risk) ความเสี่ยงของตลาด (Market Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากการบริหารเชิงรับ (Passive Investment Risk) ความเสี่ยงด้าน Tracking Error (Tracking Error Risk) เป็นต้น ผู้ลงทุนโปรดศึกษารายละเอียดความเสี่ยงได้จากหัวข้อ “ข้อมูลความเสี่ยงของกองทุน”
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อให้มีผลตอบแทนเป็นไปตามดัชนีอ้างอิง หรือเพื่อลดต้นทุนธุรกรรม (Transaction Cost) แต่จะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเก็งกำไร ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง และผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก และมีสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐเป็นสกุลเงินฐาน (Base Currency) ทั้งนี้ กองทุนหลักไม่มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ดังนั้น การที่กองทุนไทยไปลงทุนในกองทุนหลัก จึงอาจได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐกับเงินสกุลอื่นได้
- ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 กองทุนต่างประเทศ (กองทุน iShares MSCI ACWI ETF) มีการลงทุนในตราสารในประเทศสหรัฐอเมริกาในสัดส่วน 58.12% ดังนั้น หากผู้ลงทุนพิจารณาแล้วเห็นว่า การลงทุนดังกล่าวเมื่อรวมกับเงินลงทุนในพอร์ตการลงทุนทั้งหมดของผู้ลงทุน จะทำให้การลงทุนมีการกระจุกตัวในประเทศนั้นๆ ก็ควรพิจารณากระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย (<https://www.blackrock.com>)
- กองทุนเปิดภัทร พาสซีฟ โกลบอล อีควิตี้ จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด คือ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- ผู้ลงทุนควรพิจารณาค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน เช่น ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) เป็นต้น เนื่องจากค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ ดังนั้นผู้ลงทุนควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งวันหยุดทำการของกองทุนหลักที่กองทุนไปลงทุน อาจจะไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย จึงอาจส่งผลกระทบต่อคำสั่งซื้อ/ขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือระยะเวลาในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วย/ผู้ลงทุน

- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผู้ลงทุนควรลงทุนใน กองทุนเปิดภัทร พาสซีฟ โกลบอล อีควิตี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนเปิดนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์ การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้ และโปรดศึกษาคำเตือนอื่นเพิ่มเติมใน หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน
- เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับเปิดบัญชีกองทุน เพื่อเป็นลูกค้าในความดูแลของบริษัทจัดการเพิ่มเติม ตั้งแต่วันทำการที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยการไม่รับเปิดบัญชีกองทุน ชำรงต้น ในหนังสือชี้ชวน หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือตีพิมพ์ประกาศที่สำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และ/หรือ ตามวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้เปิดบัญชีกองทุนไว้กับบริษัทจัดการก่อนหน้าวันที่ บริษัทจัดการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนเพิ่มเติม สามารถทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการได้ตามปกติ
- บริษัทจัดการและหรือผู้สนับสนุนการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง อาจพิจารณาขอข้อมูล เอกสารหลักฐาน เพิ่มเติมจากผู้สนใจลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ลงทุนตามคำจำกัดความของ กฎหมายหรือตามที่หน่วยงานที่มีอำนาจกำหนด ทั้งก่อน และหรือภายหลังการลงทุนในกองทุนไปแล้ว ทั้งนี้เพื่อให้เป็นไปตาม กฎหมายการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินของประเทศไทยและประเทศอื่นที่เกี่ยวข้อง และหรือแนวปฏิบัติภายในของ บลจ.ภัทร หรือของหน่วยงาน/องค์กรที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก หรือเพื่อให้เป็นไปตามแนวทางปฏิบัติ หรือการตีความ หรือ การสั่งการของหน่วยงานที่มีอำนาจ ทั้งนี้ บริษัทจัดการและหรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนมีหน้าที่ต้องทำความ รู้จักตัวตนของลูกค้า (Know Your Client: KYC) แล การพิสูจน์ทราบลูกค้า (Client Due Diligence : CDD) โดยผู้ตั้งชื่อหน่วย ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนมีหน้าที่แจ้งการเปลี่ยนแปลงข้อมูลเกี่ยวกับการรู้จักตัวตนของลูกค้า (KYC) แล การ พิสูจน์ทราบลูกค้า (CDD) ให้บริษัทจัดการและหรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทราบ ตามแนวทางปฏิบัติ ของกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการฟอกเงินดังกล่าว บริษัทจัดการและหรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน จำเป็นต้องดำเนินการตามกฎหมาย ครอบคลุมทั้งการเปิดบัญชีเพื่อใช้บริการใหม่ การทำธุรกรรมของลูกค้าเดิม และการ ทบทวนข้อมูลลูกค้าให้เป็นปัจจุบันเป็นระยะ ๆ รวมทั้งการดำเนินการอื่นๆ ตามที่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการฟอกเงินกำหนด แนวทาง
- ในกรณีที่มีแนวโน้มว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัท จัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการเลิกกองทุนรวม และอาจยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้วหรือ หยุดรับคำสั่ง ดังกล่าวได้

ในกรณีที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการที่เกี่ยวข้องกับกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit-Linked Life Policy)

- ผลตอบแทนและผลการดำเนินงานจากการซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน อาจมีความแตกต่างกับการซื้อหน่วยลงทุน ของกองทุนนี้เพียงอย่างเดียว เนื่องจากการคิดค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่แตกต่างกัน หรือ เงื่อนไขที่บริษัทจัดการ และ บริษัทประกันชีวิตกำหนด
- ผู้ลงทุนสามารถลงทุนในกองทุนนี้ในรูปแบบของกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit-Linked Life Policy) ได้ โดย ติดต่อบริษัทประกันชีวิตที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้การซื้อขายกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุนอาจมีข้อกำหนด และวิธีปฏิบัติที่ แตกต่างไปจากการซื้อขายกองทุนเพียงอย่างเดียว ผู้ลงทุนควบศึกษารายละเอียดในเอกสารประกอบการขายกรมธรรม์ ประกันชีวิตควบการลงทุนก่อนการตัดสินใจลงทุน
- กรณีผู้ลงทุนที่ซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุนจะได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากบริษัทประกันชีวิตภายใน 5 วันทำการ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือเป็นไปตามเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือ คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ประกาศกำหนด หรือที่เห็นชอบให้ดำเนินการเป็นอย่างอื่นได้ โดยมีวิธีการ ชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนซึ่งเป็นไปตามที่บริษัทประกันชีวิตกำหนดไว้ในกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน

สำหรับการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน

- ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิเรียกให้บริษัทจัดการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนและคืนเงินลงทุนได้ไม่เกินไปกว่าส่วนของทุนของกองทุนที่ตนถือ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน สิทธิในการได้รับผลประโยชน์ตอบแทนหรือ การคืนเงินลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละชนิดต้องเป็นไปตามข้อกำหนดของหน่วยลงทุนชนิดนั้นๆ ด้วย
- การแบ่งชนิดหน่วยลงทุนไม่ได้เป็นการแยกความเป็นนิติบุคคลของกองทุน กองทุนนี้ยังคงเป็นนิติบุคคลเดี่ยวเท่านั้น
- การแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็นหลายชนิด ไม่ได้ทำให้ความผูกพันรับผิดชอบ (liability) ของกองทุนที่มีต่อบุคคลภายนอกแยกออกจากกันตามชนิดของหน่วยลงทุน โดยทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนจะอยู่ภายใต้ความผูกพันรับผิดชอบต่อบุคคลภายนอกตามสัญญาข้อตกลงหรือนิติกรรมอื่น
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปิดบริการหน่วยลงทุนชนิดที่ยังไม่เปิดให้บริการเพิ่มเติม โดยการแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็นชนิดต่าง ๆ จะเป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. และประกาศที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนด ทั้งนี้ เพื่อเพิ่มการให้บริการแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่อาจมีความต้องการลงทุนที่แตกต่างกันในรายละเอียด โดยบริษัทจัดการจะแจ้งรายละเอียดการ ให้บริการดังกล่าวล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันก่อนวันเปลี่ยนแปลง โดยจะประกาศ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนที่ใช้ในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และ/หรือ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ในแต่ละชนิดหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากันโดยจะประกาศ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนที่ใช้ในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และ/หรือ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะยกเว้นไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างชนิดหน่วยลงทุนภายในกองทุนนี้ โดยจะประกาศ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนที่ใช้ในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และ/หรือ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

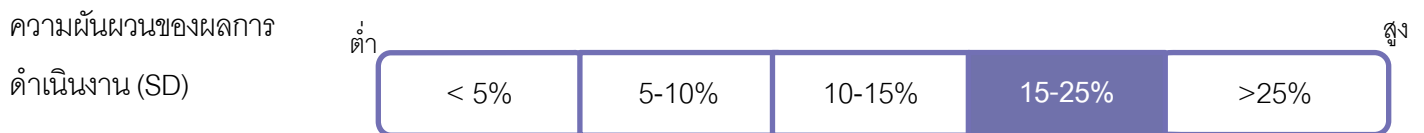
โปรดศึกษาคำเตือนที่สำคัญอื่นได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



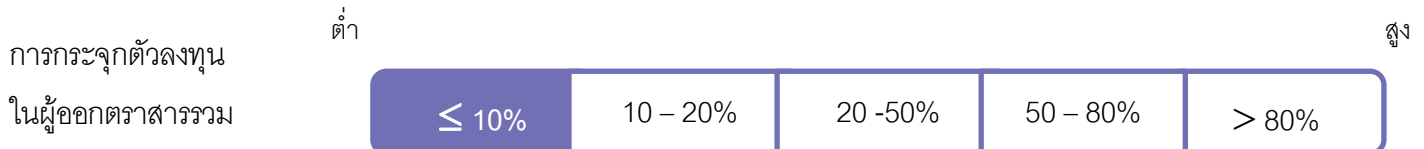
ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk) (กองทุนหลัก)

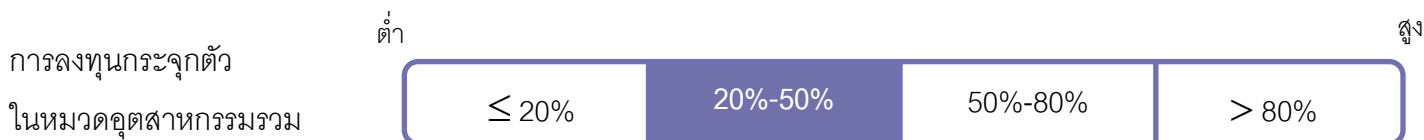


ที่มา IShare ACWI MSCI ETF factsheet, ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

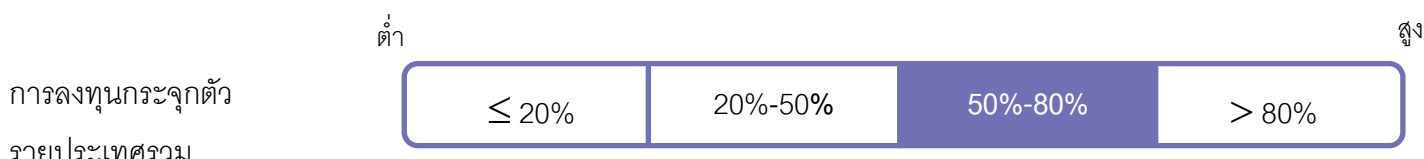
ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration) (กองทุนหลัก)



ที่มา IShare ACWI MSCI ETF factsheet , ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563



หมายเหตุ: กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม Information Technology ในสัดส่วน 20.48% ที่มา : IShare ACWI MSCI ETF factsheet, ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563



หมายเหตุ: กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ในสัดส่วน 58.12% ที่มา : IShare ACWI MSCI ETF factsheet, ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.phatraasset.com

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยงจาก ต่ำ

สูง

การเปลี่ยนแปลงของ
อัตราแลกเปลี่ยน (fx)



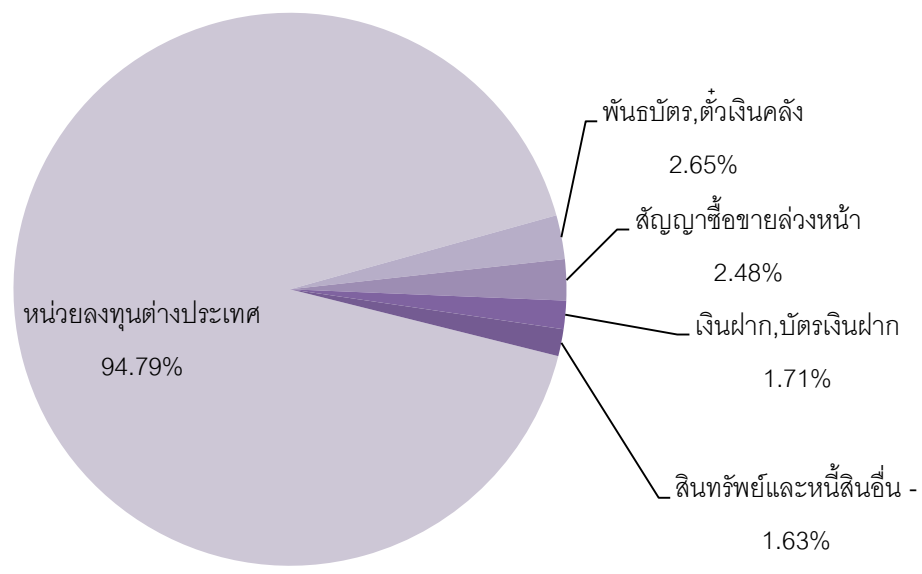
หมายเหตุ: กองทุน PHATRA PGE มีนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.phatraasset.com



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

%NAV

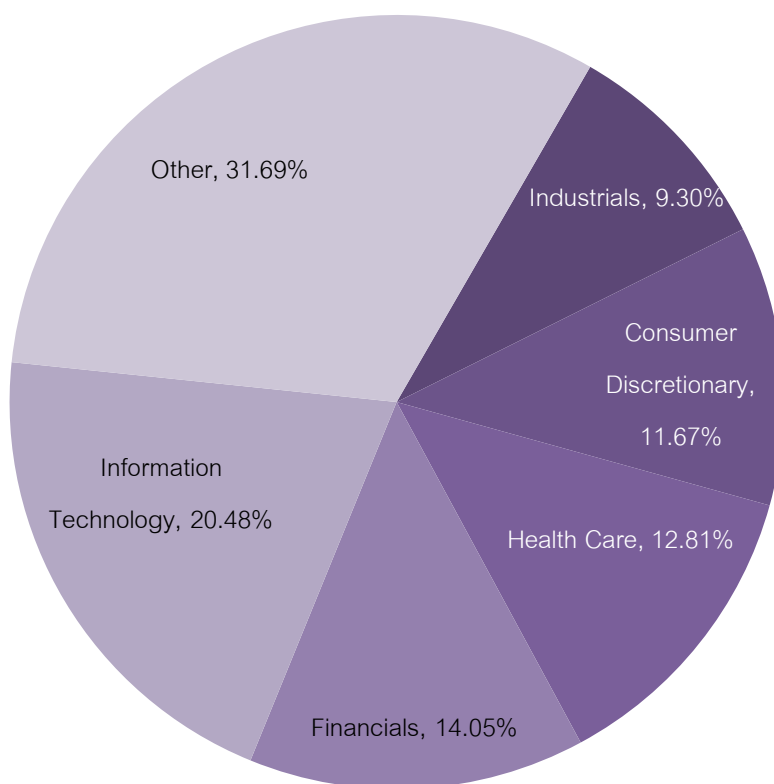


ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	%ของNAV
1. iShares MSCI ACWI ETF (ACWI US)	94.79

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ทั้งนี้คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.phatraasset.com

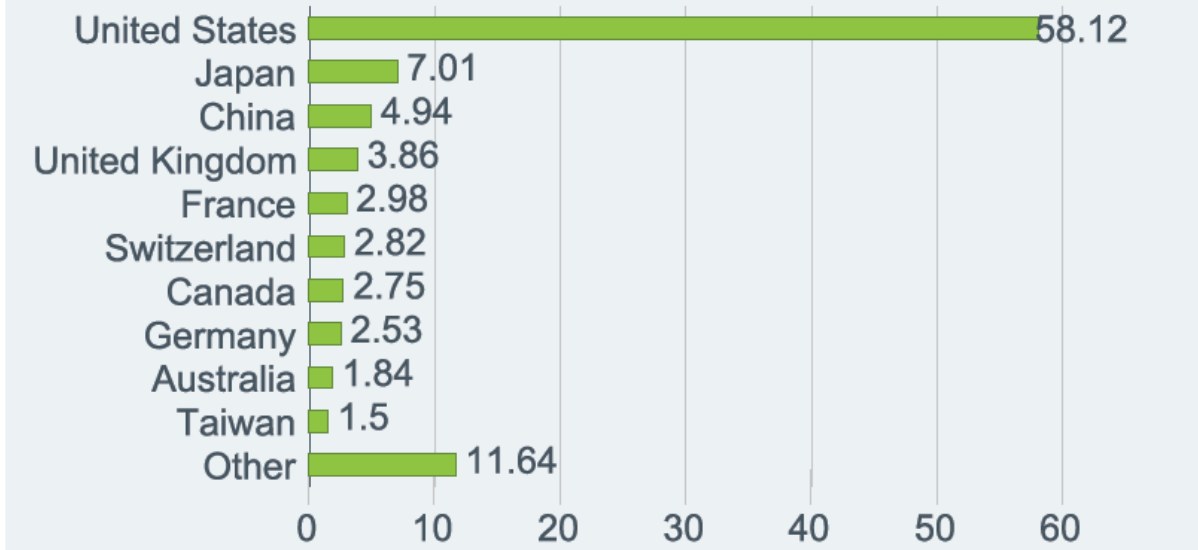
ข้อมูลการลงทุนของกองทุนหลัก : กองทุน iShares MSCI ACWI ETF



TOP SECTORS (%)

Information Technology	20.48%
Financials	14.05%
Health Care	12.81%
Consumer Discretionary	11.67%
Industrials	9.30%
Communication	9.30%
Consumer Staples	7.93%
Materials	4.57%
Energy	3.40%
Utilities	3.15%
Real Estate	2.91%
Other	0.44%

GEOGRAPHIC BREAKDOWN (%)



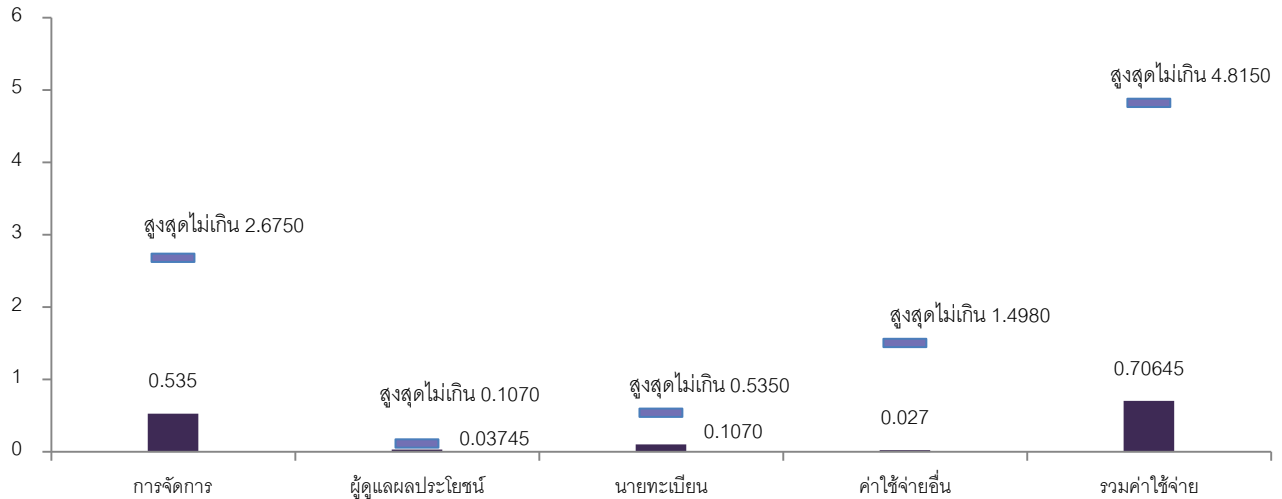
ที่มา : iShares MSCI ACWI ETF Factsheet, ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563



ค่าธรรมเนียม

ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



อัตราค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายอื่นๆ เป็นอัตราที่เรียกเก็บจริงสิ้นรอบปีบัญชีล่าสุด

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนได้ที่

www.phatraasset.com/fund

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย^{1,2} (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end Fee)	ไม่เกิน 2.00	ปัจจุบันยกเว้นถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน (Back-end Fee)	ไม่เกิน 2.00	ปัจจุบันยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน (Switching Fee)		
- กรณีเป็นกองทุนปลายทาง (Switching In)	ไม่เกิน 2.00	ปัจจุบันยกเว้นถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563
- กรณีเป็นกองทุนต้นทาง (Switching Out)	ไม่เกิน 2.00	ปัจจุบันยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1 รายการ	50 บาท ต่อ 1 รายการ
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ขาเข้า	ไม่เกิน 2.00	ปัจจุบันยกเว้นถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ขาออก	ไม่เกิน 2.00	

หมายเหตุ : 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือ ปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ

ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก

FEES AND EXPENSES BREAKDOWN		
Expense Ratio		0.33%
Management Fee	0.32%	
Acquired Fund Fees and Expenses	0.01%	
Foreign Taxes and Other Expenses	0.00%	

ที่มา : iShares MSCI ACWI ETF Factsheet, ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

คุณสามารถดูข้อมูลกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ <https://www.blackrock.com>

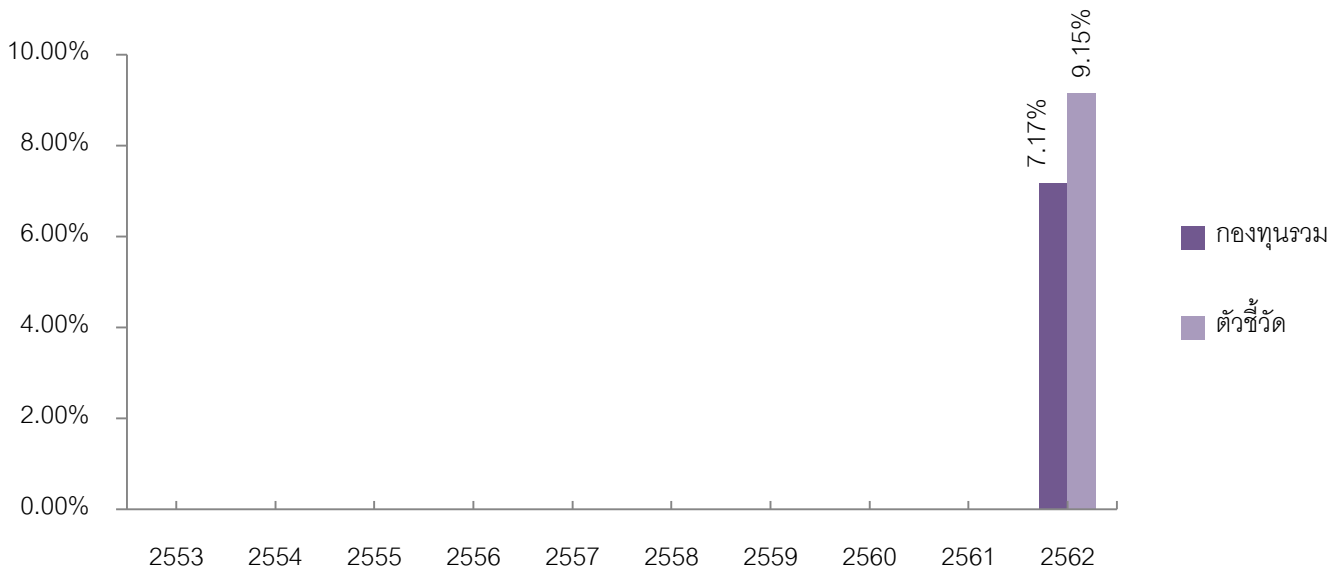


ผลการดำเนินงานในอดีต

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

● แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน¹² ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563



หมายเหตุ

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนรวมไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก
3. ตัวชี้วัด :
 - 1) ดัชนี MSCI ACWI Index ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุนในอัตราส่วน 95%
 - 2) ดัชนี MSCI ACWI Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณ ผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันคำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 5%

ตั้งแต่วันที่ 15 มกราคม 2563 เป็นต้นไป กองทุนได้เปลี่ยนตัวชี้วัด เป็นดังนี้

สัดส่วน

- | | |
|---|-----------|
| 1. ดัชนี MSCI ACWI ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน | ร้อยละ 95 |
| 2. ดัชนี MSCI ACWI ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน | ร้อยละ 5 |

- กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -33.23%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 30.78% ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ คือ Global Equity
- ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด¹ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ²	3 ปี ²	5 ปี ²	10 ปี ²	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
กองทุนรวม	-6.78%	17.44%	-6.78%	-0.16%	N/A	N/A	N/A	-0.10%
ตัวชี้วัด ³	-5.87%	18.86%	-5.87%	2.24%	N/A	N/A	N/A	2.72%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	42.37%	29.33%	42.37%	30.84%	N/A	N/A	N/A	30.78%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	37.35%	27.13%	37.35%	27.21%	N/A	N/A	N/A	27.15%

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

2. % ต่อปี

3. ตัวชี้วัด :

1) ดัชนี MSCI ACWI Index ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุนในอัตราส่วน 95%

2) ดัชนี MSCI ACWI Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณ ผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 5%

ตั้งแต่วันที่ 15 มกราคม 2563 เป็นต้นไป กองทุนได้เปลี่ยนตัวชี้วัด เป็นดังนี้

สัดส่วน

1. ดัชนี MSCI ACWI ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 95
2. ดัชนี MSCI ACWI ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 5

ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Global Equity ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
	5th Percentile	36.65	24.39	33.24	14.70	7.65	8.29	20.82	28.04	21.22	12.20	11.25	11.38
	25th Percentile	24.84	6.33	16.04	5.51	4.56	6.61	24.43	32.38	24.56	13.25	13.30	12.09
Global Equity	50th Percentile	18.28	-1.08	4.44	2.12	1.01	5.85	26.47	35.47	26.55	15.16	13.95	13.65
	75th Percentile	11.57	-9.27	-4.26	-0.61	-0.31	0.33	30.07	37.74	28.35	16.71	16.41	16.97
	95th Percentile	7.46	-21.15	-19.69	-6.37	-10.06	-10.76	46.99	51.97	38.35	24.66	30.79	26.51

ข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Disclaimer of Peer group Fund Performance)

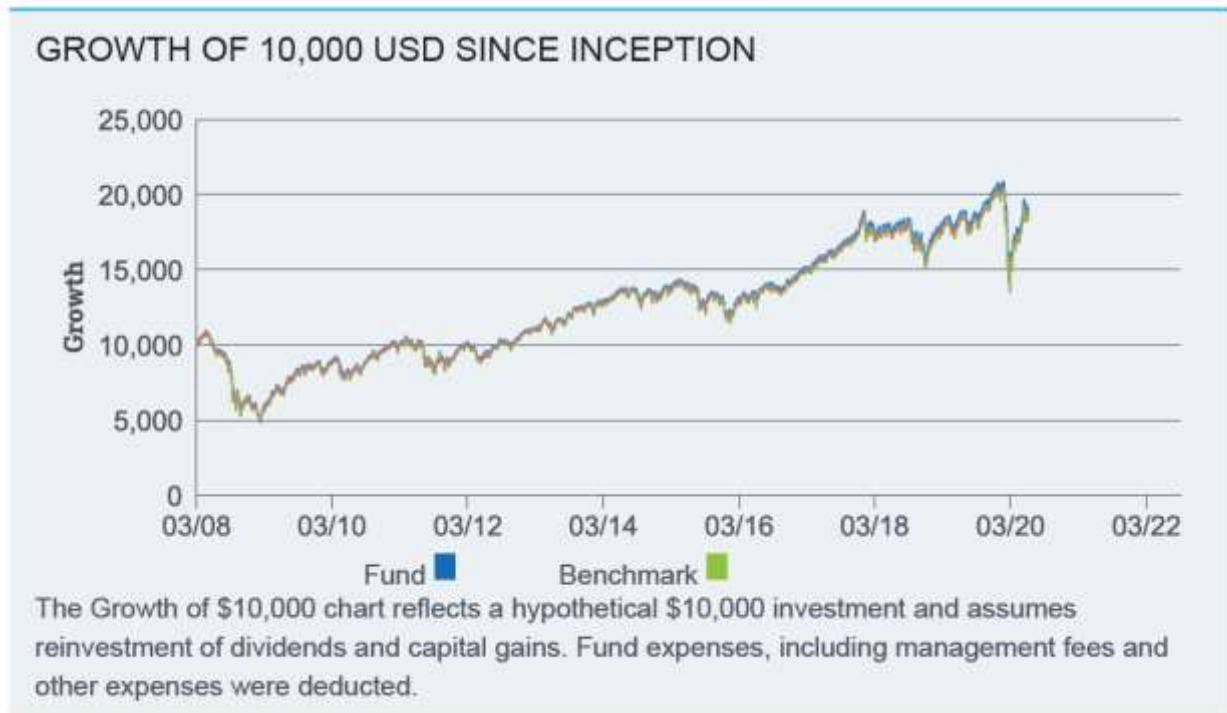
1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
 2. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ www.aimc.or.th
 3. ผลการดำเนินงานของกองทุนที่การเปรียบเทียบแบ่งตามประเภทกองทุนรวมภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยกองทุนที่จะถูกเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในแต่ละช่วงเวลากับกองทุนประเภทเดียวกันในระดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Percentiles) ต่างๆ โดยแบ่งออกเป็น
 - 5th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 5 เปอร์เซ็นต์ไทล์
 - 25th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 25 เปอร์เซ็นต์ไทล์
 - 50th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 50 เปอร์เซ็นต์ไทล์
 - 75th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 75 เปอร์เซ็นต์ไทล์
 - 95th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 95 เปอร์เซ็นต์ไทล์
 4. ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี
- เมื่อผู้ลงทุนทราบผลตอบแทนของกองทุนที่ลงทุน สามารถนำไปเปรียบเทียบกับเปอร์เซ็นต์ไทล์ตามตาราง จะทราบว่ากองทุนที่ลงทุนนั้นอยู่ในช่วงที่เท่าใดของประเภทกองทุนรวมนั้น

คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.phatraasset.com

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ผลการดำเนินงาน (Return) ของกองทุน iShares MSCI ACWI ETF (กองทุนหลัก) (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563) เป็นดังนี้



PERFORMANCE

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
NAV	2.22%	6.37%	6.71%	9.31%	5.37%
Market Price	2.12%	6.27%	6.72%	9.36%	5.36%
Benchmark	2.11%	6.14%	6.46%	9.16%	5.18%

FUND CHARACTERISTICS

Beta vs. S&P 500	0.95
Standard Deviation (3yrs)	16.26%
Price to Earnings	18.10
Price to Book Ratio	2.22

คุณสามารถดูข้อมูลกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ที่ <https://www.blackrock.com>



ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล		
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารสแตนดาร์ด ชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)		
วันที่จดทะเบียนกองทุน	28 มิถุนายน 2562		
อายุโครงการ	ไม่กำหนด		
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p><u>วันทำการซื้อ</u> : ทุกวันทำการ เวลา 8:30 – 15:30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 1,000 บาท</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 1,000 บาท</p> <p><u>วันทำการขายคืน</u> : 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 โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ (ปัจจุบัน T+4 เฉพาะบัญชีรับเงิน ค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY, TMB, TBank, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝาก/นำส่งเช็ค T+4 สำหรับบัญชีธนาคารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง))</p> <p>T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.phatraasset.com</p>		
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุนรวมนี้
	คุณอัชพร ศิริธนะวัฒน์	ผู้จัดการกองทุน	28 มิถุนายน 2562
	คุณลักษณะชนก สงวนรักศักดิ์	ผู้จัดการกองทุน	11 พฤศจิกายน 2562
	คุณอัญชัญ ชูฤกษ์ธนเศรษฐ์	ผู้จัดการกองทุน	28 มิถุนายน 2562
	คุณศุภฤกษ์ วิริยะก่อกิจกุล	ผู้จัดการกองทุน	28 มิถุนายน 2562
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.65 เท่า		
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	<ul style="list-style-type: none"> ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2165-5555 		

- บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2217-8888
- บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2658-8888
- บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2659-7000, 0-2659-7384
- บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2695-5000
- บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ : 0-2857-7799
- บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ : 02-846-8649
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 02-646-9650
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัดโทรศัพท์ : 0-2697-3800, 0-2697-3878
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2635-1718
- บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2305-9559
- บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด โทรศัพท์ : 0-2680-1111
- บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด โทรศัพท์ : 0-2660-6677
- บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2659-8000
- บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2658-5800
- บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2659-3456
- บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 02-638-5000, 02-287-6000
- บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด โทรศัพท์ : 0-2949-1000, 0-2949-1126-28
- บริษัท แอ็ดวานซ์ ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2648-3600, 0-2648-3500
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอเชีย เวลท์ จำกัด โทรศัพท์ : 02-680-5000
- บริษัท หลักทรัพย์คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2205-7000
- บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)โทรศัพท์ : 0-2862-9797
- บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เวลธ์ เมจิก จำกัด โทรศัพท์ : 0-2861-5508
- บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2648-1111
- บริษัท หลักทรัพย์หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ : 0-2009-8888
- บริษัท หลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2618-1111
- ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 02 626 7777, 02 626 7778
- บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน โรโบเวลธ์ จำกัด โทรศัพท์ : 02 026 6222
- บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมีนา จำกัด โทรศัพท์ : 02 026 5100

และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง รวมถึงช่องทางการบริการอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด

เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับเปิดบัญชีกองทุน เพื่อเป็นลูกค้าในความดูแลของบริษัทจัดการเพิ่มเติม ตั้งแต่วันทำการที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนข้างต้น ในหนังสือชี้ชวน หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

	<p>หรือตีประกาศที่สำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และ/หรือ ตามวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้เปิดบัญชีกองทุนไว้กับบริษัทจัดการก่อนหน้าวันที่บริษัทจัดการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนเพิ่มเติม สามารถทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการได้ตามปกติ</p>
<p>ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน/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 : www.phatraasset.com email : customerservice@phatraasset.com</p>
<p>ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิด ความขัดแย้งทาง ผลประโยชน์</p>	<p>ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.phatraasset.com</p>
<p>ข้อมูลอื่นๆ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของพลเมืองสหรัฐอเมริกา หรือผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินทรัพย์ส่วนบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิในการที่จะไม่เสนอขายหรือระงับการสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อมให้กับบุคคลที่กล่าวมาข้างต้น โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า ■ ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือตามสัดส่วนอื่นที่จะมีการกำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงตามหลักเกณฑ์ของกองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือตามกฎหมายหรือหน่วยงานที่มีอำนาจประกาศกำหนด ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนตกลงและยินยอมให้บริษัทจัดการสามารถเปิดเผยข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศหรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือบุคคลอื่น รายละเอียดดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1. ชื่อ นามสกุล วันเดือนปีเกิด สัญชาติ สถานที่เกิด ที่อยู่ ของผู้ถือหน่วยลงทุน 2. บัตรประชาชน และ/หรือหนังสือเดินทาง ที่รับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้ถือหน่วย และ/หรือ รับรองโดยโนตารีพับลิก (Notary Public) 3. เอกสารการทำความรู้จักตัวตนของลูกค้า (Know Your Client: KYC) ตามที่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศหรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจร้องขอ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการป้องกันการใช้ธุรกรรมหลักทรัพย์เป็นช่องทางในการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย (AML) ตามข้อกำหนดของกองทุนหลัก 4. ข้อมูลอื่นตามที่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศหรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือบุคคลอื่น และ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจร้องขอ

	<p>โดยที่ผู้ถือหน่วยลงทุน ให้ความยินยอมในการที่บริษัทจัดการจะนำส่งข้อมูลข้างต้นและเอกสารอื่นใด และ/หรือ ตามที่บริษัทจัดการร้องขอ ให้แก่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือ คู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศหรือ คู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือบุคคลอื่น และผู้ถือหน่วยลงทุนสละสิทธิในการเรียกร้องค่าเสียหาย หรือค่าใช้จ่าย หรือเงินอื่นใดจากบริษัทจัดการ</p>
--	---

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

ข้อมูลเพิ่มเติม

ข้อมูลกองทุน iShares MSCI ACWI ETF (กองทุนหลัก)

ชื่อกองทุนรวมในต่างประเทศ	iShares MSCI ACWI ETF
CUSIP	464288257
วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน	<p>วัตถุประสงค์การลงทุน</p> <p>iShares MSCI ACWI ETF มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี MSCI ACWI ซึ่งประกอบไปด้วยตราสารทุนหรือหุ้นที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูงและปานกลาง (large and mid-capitalization) ของประเทศพัฒนาแล้ว (developed market) และประเทศตลาดเกิดใหม่ (emerging market)</p> <p>นโยบายการลงทุน</p> <p>กองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของดัชนี MSCI ACWI ซึ่ง มีวิธีการคำนวณดัชนีจากมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมที่มีการปรับค่า Free Float (หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายได้โดยเสรี) (free float-adjusted market capitalization index) โดยสะท้อนอัตราผลตอบแทนของตลาดหุ้นของกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้ว รวมถึงกลุ่มประเทศในตลาดเกิดใหม่ (emerging market) ซึ่งดัชนีอ้างอิงดังกล่าวอาจประกอบด้วยหุ้นที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูงและปานกลาง (large and mid-capitalization) กองทุนหลักใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบเชิงรับ (passive หรือ indexing approach) เพื่อให้ได้</p>

	<p>ผลตอบแทนตามวัตถุประสงค์การลงทุน โดยไม่ได้มุ่งหวังที่จะเอาชนะดัชนีอ้างอิงและจะไม่ปรับสถานะการลงทุนให้เป็นเชิงรับ (defensive positions) ในสภาวะตลาดขาลงหรือตลาดมีระดับราคาสูงเกินปัจจัยพื้นฐาน</p> <p>ดังนั้น กลยุทธ์การลงทุนดังกล่าวจึงอาจไม่ได้ทำให้กองทุนหลักเอาชนะดัชนีอ้างอิง แต่ขณะเดียวกันก็อาจเป็นการลดความเสี่ยงของการบริหารจัดการเชิงรุก เช่น ความผิดพลาดในการเลือกหุ้นรายตัว ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนนี้มุ่งหมายที่จะทำให้มีต้นทุนต่ำและและมีผลการดำเนินงานหลังหักภาษีดีกว่า โดยการทำให้การหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover) อยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับกองทุนอื่นที่มีการบริหารจัดการเชิงรุก</p> <p>กองทุนหลักใช้กลยุทธ์การลงทุนโดยเลือกลงทุนในหุ้นที่เป็นตัวแทนขององค์ประกอบของดัชนีอ้างอิงเพื่อสะท้อนการลงทุนให้เหมือนดัชนีอ้างอิง (representative sampling) โดยการพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น คุณลักษณะด้านการลงทุน (investment characteristics) เช่น มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด สัดส่วนกลุ่มอุตสาหกรรม คุณลักษณะด้านปัจจัยพื้นฐาน (fundamental characteristics) เช่น อัตราผลตอบแทน และคุณลักษณะด้านสภาพคล่อง เป็นต้น</p> <p>ดังนั้น กองทุนหลักอาจลงทุน หรือไม่ได้ลงทุนในหุ้นทั้งหมดที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีอ้างอิงหรือไม่ก็ได้</p> <p>กองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ของทรัพย์สินของกองทุนหลัก ในหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี รวมถึงการลงทุนอื่นที่มีลักษณะเชิงเศรษฐกิจที่เหมือนกับหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี เช่น ใบสำคัญแสดงสิทธิในหลักทรัพย์อ้างอิงของหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจลงทุนไม่เกินร้อยละ 10 ของทรัพย์สินของกองทุนหลัก ในสัญญา futures options swaps เงินสด ตราสารเทียบเท่าเงินสด (ซึ่งรวมถึงกองทุนรวมตลาดเงินที่บริหารจัดการโดย BlackRock Fund Advisor หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง) รวมถึง ทรัพย์สินอื่นที่ไม่ได้เป็นองค์ประกอบของดัชนีอ้างอิง โดยกองทุนหลักมุ่งที่จะสร้างผลตอบแทนให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของดัชนีอ้างอิง ก่อนหักค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก</p> <p>กองทุนหลักอาจทำธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ได้ไม่เกิน 1/3 ของทรัพย์สินของกองทุนหลัก (รวมหลักประกัน)</p> <p>ดัชนีอ้างอิงที่ใช้ของกองทุนหลักจัดทำโดย MSCI Inc. ซึ่งเป็นอิสระจากกองทุนหลักและบริษัทจัดการผู้บริหารกองทุนหลัก ทั้งนี้ MSCI Inc. เป็นผู้พิจารณาองค์ประกอบและสัดส่วนการลงทุนในหุ้นของดัชนีอ้างอิง รวมถึงเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าตามราคาตลาดของดัชนีอ้างอิงดังกล่าว</p>
ประเภทกองทุน	กองทุนรวมตราสารทุน ประเภท exchange-traded fund (ETF)
วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน	26 มีนาคม 2551
ประเทศที่จดทะเบียน	สหรัฐอเมริกา (UNITED STATES)

จัดตั้ง	
บริษัทจัดการ (Investment Adviser)	BlackRock Fund Advisors
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	MSCI ACWI Index (Bloomberg Index Ticker: NDUEACWF)
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุนหลัก
ผู้ดูแลผลประโยชน์ (Custodian)	State Street Bank and Trust Company ("State Street")
ผู้สอบบัญชีกองทุน	PricewaterhouseCoopers LLP
ค่าธรรมเนียมหรือ ค่าใช้จ่ายของกองทุน หลัก	ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fees) : ประมาณ 0.32% ค่าธรรมเนียมอื่นๆ (Other Expenses) : ประมาณ 0.00% ค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Annual Fund Operating Expenses) : ประมาณ 0.32%

รายละเอียดของกองทุน iShares MSCI ACWI ETF แปรมาจากหนังสือชี้ชวน (Master Prospectus) ของกองทุนหลัก ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์ ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ที่ <https://www.blackrock.com>

ข้อมูลความเสี่ยงของกองทุน

1. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก

กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ เพียงกองทุนเดียว คือ iShares MSCI ACWI ETF (กองทุนหลัก) ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุน ETF เช่น

1.1 ความเสี่ยงของชนิดทรัพย์สิน (Asset Class Risk): หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีชี้วัด (Underlying index) หรือเป็นทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน อาจมีผลการดำเนินงานโดยเปรียบเทียบต่ำกว่าตลาดหรือต่ำกว่า asset classes อื่น ๆ

1.2 ความเสี่ยงที่เกิดจากการมีผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนจำนวนน้อยราย (Authorized Participant Concentration Risk) : ตามโครงสร้างของกองทุนETF ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน (Authorized Participant) เท่านั้นที่จะเป็นผู้ติดต่อกองทุนเพื่อทำรายการซื้อ (creation) ขาย (redemption) หน่วยลงทุนของกองทุน ETF กองทุนจะมีจำนวน Authorized Participant จำกัด ในกรณีที่ Authorized Participant เลิกทำธุรกิจนี้ หรือไม่สามารรถดำเนินการ ซื้อ (creation) ขาย (redemption) หน่วยลงทุนของกองทุน ETF ได้ โดยไม่มี Authorized Participant รายอื่นเข้ามาดำเนินการทดแทน หน่วยลงทุนของกองทุน ETF นั้น อาจมีโอกาที่จะซื้อขายในราคาที่สูงกว่าหรือต่ำกว่า NAV ได้ อีกทั้งอาจมีโอกาที่จะต้องหยุดทำการซื้อขาย หรือออกจากตลาดไป (delisting) ความเสี่ยงที่เกิดจากการมี Authorized Participant จำนวนน้อยราย อาจสูงขึ้นหากเป็นกองทุนETF ที่ลงทุนในหุ้นที่ผู้ออกไม่ใช่บริษัทของสหรัฐฯ หรือลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีปริมาณซื้อขายต่ำ

1.3 ความเสี่ยงที่เกิดจากการกระจุกตัว (Concentration Risk) : กองทุนอาจมีความเสี่ยงเพิ่มขึ้นที่จะขาดทุน ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งหรือหลายหลักทรัพย์ มีการกระจุกตัวด้านประเทศ/ภูมิภาค/ตลาด/อุตสาหกรรม/กลุ่มธุรกิจหรือชนิดของทรัพย์สิน (asset class) ที่ไปลงทุน ซึ่งรวมถึงกรณีที่ปัจจัยลบต่าง ๆ มีส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนมากกว่าตลาดโดยรวม

1.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk): มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนแสดงในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (U.S. Dollars) NAV ของกองทุนอาจปรับลดลง หากเกิดกรณีที่ทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนในรูปสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่เงินดอลลาร์สหรัฐ มีค่าเงินอ่อนค่าลง (depreciate) เมื่อเปรียบเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ หรือกรณีที่เงินสกุลเหล่านั้นมีความล่าช้าหรือมีข้อจำกัดในการโอนเงินกลับ เงินสกุลต่าง ๆ อาจมีความผันผวนในระดับสูงมีการเปลี่ยนแปลงรวดเร็วและไม่สามารถคาดการณ์การเปลี่ยนแปลงได้ ซึ่งอาจส่งผลให้ NAV ของกองทุนอาจเปลี่ยนแปลงได้อย่างรวดเร็วโดยไม่สามารถรู้ล่วงหน้าได้

1.5 ความเสี่ยงจากปัญหาความปลอดภัยทางอินเทอร์เน็ต (Cyber Security Risk) : ความผิดพลาดหรือปัญหาของระบบอิเล็กทรอนิกส์ (electronic system) ของกองทุน ที่ปรึกษากองทุน ตัวแทนขายหน่วยลงทุน ผู้ให้บริการอื่น ๆ ผู้ผลิตดัชนีชี้วัด ผู้ดูแลสภาพคล่องการซื้อขาย ผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Authorised Participant) ผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน อาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอย่างรุนแรง (disruptions) และส่งผลกระทบต่อกระบวนการทำงานของกองทุน และอาจทำให้เกิดโอกาสที่จะเกิดความเสียหายที่เป็นตัวเงินต่อกองทุนและผู้ลงทุนได้ แม้ว่ากองทุนจะมีแผนฉุกเฉินและระบบการบริหารความเสี่ยงสำหรับกรณีที่เกิดความผิดพลาดหรือปัญหาของระบบอิเล็กทรอนิกส์ดังกล่าว แต่แผนฉุกเฉินและระบบการบริหารความเสี่ยงก็ยังมีข้อจำกัด นอกจากนี้ กองทุนยังไม่สามารถควบคุมฉุกเฉินและระบบการบริหารความเสี่ยงของผู้ให้บริการอื่น ๆ ผู้ดูแลสภาพคล่องการซื้อขาย ผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Authorised Participant) หรือผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน ได้

1.6 ความเสี่ยงของตราสารทุน (Equity Securities Risk) : ตราสารทุนมีความเสี่ยงที่มูลค่าจะของตราสารจะเปลี่ยนแปลง และมีความผันผวนมากกว่าตราสารอื่น ๆ ดัชนีชี้วัดที่เป็น underlying index จะประกอบไปด้วยหุ้นสามัญ ซึ่งมีความเสี่ยงมากกว่าหุ้นบุริมสิทธิ (preferred stock) และตราสารหนี้ เนื่องจากในกรณีที่ผู้ออกหลักทรัพย์ล้มละลาย ผู้ถือหุ้นสามัญจะมีสิทธิเรียกร้องเป็นรองจากตราสารหนี้และหุ้นบุริมสิทธิ

1.7 ความเสี่ยงของภาคธุรกิจการเงิน (Financial Sector Risk) : ผลการดำเนินงานของบริษัทในภาคธุรกิจการเงิน อาจจะได้รับผลกระทบทางลบจากหลาย ๆ ปัจจัยเช่น การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบของภาครัฐ สภาวะทางเศรษฐกิจ และอัตราดอกเบี้ย การลดอันดับความน่าเชื่อถือ (credit ratings downgrades) และการลดลงของสภาพคล่องในตลาดทุน รวมถึงผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงในข้อกำหนดด้านเงินทุน (capital requirements) และกฎระเบียบข้อบังคับที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ และในช่วงหลายปีที่ผ่านมาภัยคุกคามทางไซเบอร์ (cyber attack) และความผิดปกติและล้มเหลวด้านเทคโนโลยี (technology malfunctions and failures) ที่มีมากขึ้นในปัจจุบันได้ส่งผลกระทบต่อภาคธุรกิจนี้ ซึ่งอาจจะส่งผลต่อกองทุนด้วย

1.8 ความเสี่ยงด้านภูมิศาสตร์ (Geographic Risk) : กรณีเกิดภัยทางธรรมชาติขึ้นในภูมิภาคที่กองทุนลงทุนอาจส่งผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจหรือการดำเนินธุรกิจของบริษัทในภูมิภาคนั้น ๆ และอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนในภูมิภาคดังกล่าว

1.9 ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับดัชนี (Index-Related Risk) : ความเสี่ยงที่กองทุนอาจไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน โดยการแทรกแซงในตลาด (Market disruptions) และข้อจำกัดด้านกฎระเบียบ (regulatory restrictions) อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของกองทุนจะสามารถปรับฐานะการลงทุน (exposure) ให้เป็นไปตามดัชนีอ้างอิง (underlying index) นอกจากนั้น ข้อมูลดัชนี การคำนวณดัชนี หรือการสร้างดัชนีอ้างอิง (underlying index) อาจมีความผิดพลาดเกิดขึ้นได้ และอาจไม่สามารถถูกระบุหรือแก้ไขได้โดยผู้จัดทำดัชนี (index provider) ณ ขณะนั้น ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อกองทุนและผู้ลงทุน

1.10 ความเสี่ยงของภาคธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology Sector Risk) : บริษัทด้านเทคโนโลยีสารสนเทศมักเผชิญกับการแข่งขันที่สูงและการที่ผลิตภัณฑ์ล้าสมัยอย่างรวดเร็ว รวมทั้งต้องมีการพึ่งพาการคุ้มครองสิทธิของทรัพย์สินทางปัญญา (Intellectual Property Rights) เป็นอย่างมากซึ่งอาจทำให้ได้รับผลกระทบทางลบจากการสูญเสียหรือด้อยค่าลงของสิทธิดังกล่าว

1.11 ความเสี่ยงของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Risk) : ผลการดำเนินงานของกองทุนขึ้นกับผลการดำเนินงานของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน การเปลี่ยนแปลงของภาวะทางการเงิน หรืออันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหลักทรัพย์ อาจมีผลให้มูลค่าของหลักทรัพย์ลดลงได้

1.12 ความเสี่ยงของบริษัทที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูง (Large-Capitalization Companies Risk) : บริษัทที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูงอาจสามารถปรับตัวไปตามการเปลี่ยนแปลงของสภาวะตลาดได้น้อยกว่า อีกทั้งอาจจะมีข้อจำกัดในศักยภาพการเติบโต เมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทที่มีมูลค่าตามราคาตลาดน้อยกว่า

1.13 ความเสี่ยงในการบริหาร (Management Risk) : กองทุนอาจจะไม่ได้ลงทุนเหมือน underlying index ทุกประการ จึงมีความเสี่ยงที่เกิดจากกลยุทธ์การบริหารจัดการของผู้จัดการกองทุนของ กองทุนนั้น ๆ ซึ่งอาจมีผลให้ผลการดำเนินงานของกองทุนไม่เป็นตามที่คาดหวัง

1.14 ความเสี่ยงของตลาด (Market Risk) : กองทุนอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทั้งในระยะสั้นเมื่อตลาดมีการปรับตัว หรือระยะยาวในภาวะตลาดขาลง

1.15 ความเสี่ยงจากตลาดซื้อขาย (Market Trading Risk) : ความเสี่ยงจากการซื้อขายในตลาด เช่น ตลาดที่ใช้ซื้อขายหน่วยลงทุนไม่เคลื่อนไหวเท่าที่ควร การขาดทุนจากการซื้อขายในตลาดรอง (secondary market)

1.16 ความเสี่ยงจากการปิดทำการของตลาดซื้อขาย (National Closed Market Trading Risk) : กรณีที่หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนมีการซื้อขายในตลาดต่างประเทศ และตลาดนั้นอยู่ในช่วงเวลาที่ปิดทำการ อาจส่งผลให้เกิดความแตกต่างระหว่างราคาปัจจุบันและราคาที่กองทุนได้รับก่อนตลาดต่างประเทศนั้นปิดทำการ ซึ่งอาจส่งผลถึงความแตกต่างของ NAV ระหว่างกองทุนนี้และกองทุน ETF อื่น

1.17 ความเสี่ยงของหลักทรัพย์อื่นที่ไม่ใช่หลักทรัพย์อเมริกา (Non-U.S. Securities Risk) : กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่อาจสูญเสียเงินเนื่องจากเหตุการณ์ทางการเมือง เศรษฐกิจ หรือเหตุการณ์ที่เกิดในภูมิภาคนั้น ๆ ที่ส่งผลกระทบต่อผู้ออกตราสารที่ไม่ใช่หลักทรัพย์อเมริกาหรือตลาดหลักทรัพย์อเมริกา นอกจากนั้นตลาดหลักทรัพย์ที่ไม่ใช่ของอเมริกาอาจจะมีการซื้อขายน้อยและอาจไม่สามารถตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงของปริมาณการซื้อขายอย่างมีประสิทธิภาพ และทำให้ยากต่อการสร้างสภาพคล่องในการถือหลักทรัพย์ได้ในทันที ณ ขณะนั้น

1.18 ความเสี่ยงจากการดำเนินงาน (Operational Risk) : กองทุนมีความเสี่ยงจากการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจากหลายปัจจัย เช่น ความผิดพลาดที่เกิดจากคน (human error) จากการประมวลผลและการสื่อสาร (processing and communication errors) ความผิดพลาดจาก Fund's service providers คู่สัญญา หรือ บุคคลอื่น ๆ ความไม่เพียงพอหรือ

ล้มเหลวของระบบ เป็นต้น โดยกองทุนและบริษัทจัดการได้ลดความเสี่ยงจากการดำเนินงานข้างต้นผ่านการควบคุมและกระบวนการต่าง ๆ อย่างไรก็ตาม อาจไม่สามารถระบุได้ในทุก ๆ ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานที่อาจเกิดขึ้น รวมถึงไม่สามารถระบุความเสี่ยงที่สำคัญได้อย่างเพียงพอ

1.19 ความเสี่ยงที่เกิดจากการบริหารเชิงรับ (Passive Investment Risk) : กองทุนนี้ไม่ได้บริหารแบบเชิงรุก (actively managed) ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะไม่ได้พยายามบริหารกองทุนให้ชนะตลาดหรือไม่ได้พยายามบริหารกองทุนปกป้องกองทุนในทุกภาวะตลาด รวมถึงช่วงตลาดขาลง

1.20 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาคู่ค้า (Reliance on Trading Partners Risk) : กรณีที่กองทุนมีการลงทุนในประเทศหรือภูมิภาคที่เศรษฐกิจมีการพึ่งพาการค้ากับคู่ค้าหลัก การลดลงของการค้าดังกล่าวอาจส่งผลต่อการลงทุนของกองทุน

1.21 ความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศที่พัฒนาแล้ว (Risk of Investing in Developed Countries) : การลงทุนในผู้ออกตราสารของประเทศที่พัฒนาแล้ว อาจมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎระเบียบ การเมือง ค่าเงิน ความมั่นคง เศรษฐกิจ และความเสี่ยงอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับประเทศที่พัฒนาแล้ว ประเทศที่พัฒนาแล้วมีแนวโน้มที่จะเป็นส่วนสำคัญในการแสดงถึงภาวะเศรษฐกิจโลก และมักจะประสบกับการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ช้ากว่าประเทศที่ด้อยพัฒนามากกว่า ประเทศพัฒนาบางประเทศอาจต้องเผชิญกับปัญหาด้านความมั่นคง เช่น การก่อการร้าย หรือความสัมพันธ์ระหว่างประเทศที่ตึงเครียด ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจรวมถึงการลงทุนของกองทุน

1.22 ความเสี่ยงจากการลงทุนในรัสเซีย (Risk of Investing in Russia) : การลงทุนในหลักทรัพย์ของรัสเซียมีความเสี่ยงในหลายด้าน เช่น ด้านกฎหมาย กฎระเบียบ และเศรษฐกิจ ซึ่งเป็นความเสี่ยงเฉพาะของประเทศรัสเซีย รวมถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการชำระราคาและส่งมอบ (settlement) และการสูญเสียกรรมสิทธิ์ (ownership rights) ของหลักทรัพย์ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุน ซึ่งเป็นผลจากระบบการจดทะเบียน (share registration) และการดูแลหลักทรัพย์ (custody) นอกจากนี้การใช้นโยบายทางเศรษฐกิจ (economic sanctions) จากประเทศต่าง ๆ เช่น สหรัฐฯ แคนาดา และสหภาพยุโรป (EU) ต่อบุคคลและนิติบุคคลของรัสเซีย โดยมาตรการดังกล่าวอาจส่งผลในทางลบต่อเศรษฐกิจของรัสเซียและการลงทุนของกองทุน

1.23 ความเสี่ยงจากการลงทุนในสหรัฐอเมริกา (Risk of Investing in the U.S) : การเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในสหรัฐฯ อาจส่งผลในทางลบต่อหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนอยู่ เช่น เมื่อภาวะเศรษฐกิจหรือตลาดการเงินของสหรัฐฯอ่อนแอ

1.24 ความเสี่ยงจากการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending Risk) : กองทุนอาจมีการให้ยืมหลักทรัพย์ และอาจมีความเสี่ยงที่กองทุนอาจสูญเสียเงินเนื่องจากผู้ยืมไม่สามารถคืนหลักทรัพย์ดังกล่าวได้หรือได้ตรงเวลา รวมถึงกรณีที่หลักประกันสำหรับการกู้ยืมหลักทรัพย์มีมูลค่าลดลงต่ำกว่ามูลค่าของหลักทรัพย์ที่ให้ยืมไป

1.25 ความเสี่ยงด้านความมั่นคง (Security Risk) : การลงทุนในบางประเทศหรือบางภูมิภาค อาจมีความเสี่ยงในด้านความมั่นคง เช่น การก่อการร้าย หรือความสัมพันธ์ระหว่างประเทศที่ตึงเครียด สิ่งเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจ รวมถึงการลงทุนของกองทุน

1.26 ความเสี่ยงด้านโครงสร้าง (Structural Risk) : กองทุนอาจมีความเสี่ยงจากการลงทุนในบางประเทศที่มีความไม่มั่นคงในด้าน เศรษฐกิจ การเมือง และสังคม

1.27 ความเสี่ยงด้าน Tracking Error (Tracking Error Risk) : กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่ผลการดำเนินงานของกองทุนจะเบี่ยงเบนไปจากดัชนีอ้างอิง ซึ่งอาจเกิดขึ้นจากความแตกต่างระหว่างหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนกับดัชนีอ้างอิง ความแตกต่างในด้านราคา ด้านต้นทุนธุรกรรม (Transaction Cost) การถือเงินสดในกองทุน ความแตกต่างของช่วงเวลาในการคงค้างหรือ

การประเมินมูลค่าเงินปันผลหรือดอกเบี้ย ต้นทุนของกองทุนในการปฏิบัติตามข้อบังคับทางกฎหมายต่าง ๆ ซึ่งความเสี่ยงนี้อาจจะมีมากขึ้นในช่วงตลาดผันผวนหรือตลาดมีความผิดปกติ รวมถึงเกิดขึ้นเนื่องจากกองทุนมีการเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ในขณะที่ดัชนีไม่มีค่าใช้จ่ายเหล่านี้

1.28 ความเสี่ยงจากการประเมินมูลค่า (Valuation Risk) : ราคาที่ได้จากการขายหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่น ๆ อาจมีความแตกต่างจากการประเมินมูลค่าของกองทุน หรือจากการประเมินของดัชนี โดยเฉพาะหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่นที่มีการซื้อขายในปริมาณที่น้อย หรือซื้อขายในตลาดที่มีความผันผวน นอกจากนี้ มูลค่าของหลักทรัพย์และสินทรัพย์อื่นที่กองทุนถืออยู่อาจมีการเปลี่ยนแปลงในช่วงเวลาที่ผู้ลงทุนไม่สามารถทำการซื้อหรือขายหน่วยลงทุน โดยผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน (Authorised Participant) ที่ทำการซื้อ (หรือขายคืน) หน่วยลงทุนในวันที่กองทุนถือหลักทรัพย์ที่วัดโดยมูลค่ายุติธรรมอาจได้รับหน่วยลงทุน(เงินค่าขายคืน) มากกว่าหรือน้อยกว่าหลักทรัพย์ที่ไม่ได้วัดโดยมูลค่ายุติธรรม หรือมีการใช้วิธีการประเมินมูลค่าที่แตกต่างกัน ทั้งนี้ การประเมินมูลค่าการลงทุนของกองทุนอาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยด้านเทคโนโลยี หรือความผิดพลาดจากหน่วยงานที่ตั้งราคาหรือหน่วยงานอื่น

รายละเอียดของกองทุน iShares MSCI ACWI ETF แปรมาจากหนังสือชี้ชวน (Master Prospectus) ของกองทุนหลัก ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์ ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ที่ <https://www.blackrock.com>

2. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดภัทร พาสซีฟ โกลบอล อีควิตี้

2.1 ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักและ/หรือกองทุนลงทุนมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง ตลาดหุ้น และตลาดเงินรวมถึงการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) เป็นต้น

2.2 ความเสี่ยงจากธุรกิจของผู้ออกตราสาร (Business Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของบริษัทที่กองทุนหลักและ/หรือกองทุนลงทุน ทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนที่คาดหวัง เช่น ความสามารถในการชำระหนี้ และผลการดำเนินงาน เป็นต้น

2.3 ความเสี่ยงของประเทศที่กองทุนไปลงทุน (Country and Political Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนหลักและ/หรือกองทุนเข้าไปลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง การเปลี่ยนแปลงนโยบายหรือความผันผวนของสภาวะเศรษฐกิจ รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย และการทำธุรกรรมทางการเงิน

2.4 ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากทางการของประเทศที่กองทุนหลักและ/หรือกองทุนลงทุน อาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนหลักและ/หรือกองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้าประเทศ อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด

2.5 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk) ความเสี่ยงที่การลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปแบบเงินบาทผันผวน หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

2.6 ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) ความเสี่ยงจากการที่ราคาหลักทรัพย์ที่ตราสารอนุพันธ์นั้นอ้างอิงอยู่มีราคาเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ ทำให้กองทุนรับรู้ผลขาดทุน เนื่องจากกองทุนได้ดำรงสถานะเปิดรับความเสี่ยง (Exposure) จากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ และความเสี่ยงจากการที่ราคาของตราสารอนุพันธ์มีความผันผวนสูงเมื่อเทียบกับมูลค่าเงินลงทุน จึงทำให้กองทุนมีโอกาสที่จะได้กำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์สูงตามไปด้วย

2.7 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk) ความเสี่ยงจากการที่กองทุนไม่สามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

2.8 ความเสี่ยงทางกฎหมาย (Legal Risk) กองทุนอาจมีความเสี่ยงทางกฎหมาย ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางภาษีที่ทำให้ผู้ออกตราสาร หักภาษี ณ ที่จ่ายในการลงทุนเพิ่มขึ้น ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้ผลตอบแทนจากการลงทุนต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ในการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน กองทุนมีความเสี่ยงเพิ่มเติม หากประเทศ ที่กองทุนเข้าลงทุนออกกฎเกณฑ์ที่เป็นอุปสรรคต่อผู้ออกตราสารในการส่งเงินออกนอกประเทศเพื่อคืนเงินต้น

2.9 ความเสี่ยงทางด้านเครดิตของคู่สัญญา (Counterparty Risk)

กรณีที่กองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน อาจมีความเสี่ยงทางด้านเครดิตของบริษัทที่เป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้า นั้น โดยคู่สัญญาในการทำธุรกรรมไม่สามารถจ่ายเงินตามภาระผูกพันได้ เนื่องจากมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพัน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูความเสี่ยงของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม 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 ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็ง และขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ทั้งนี้ **กองทุนป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด** : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูความเสี่ยงของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม www.phatraasset.com

คำอธิบายเพิ่มเติม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio : PTR) : เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการลงทุนที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมา ย้อนหลัง 1 ปี หาดด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน