

# หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



**Phatra**

Asset Management

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด

มีดัชนีชี้วัดการต่อต้านคอร์รัปชันในระดับ

: ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดเคเค โกลด์ ทาร์เก็ต 7%#1

KK GOLD TARGET 7% FUND#1 (KK GOLD 7%#1)

กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก

กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Fund of Funds (Fund of Funds)

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

กองทุนนี้อาจมีลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก (issuer concentration)  
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนเป็นจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



## คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

### นโยบายการลงทุน

กองทุนลงทุนในกองทุนรวมหลายกองทุนที่เกี่ยวข้องกับทองคำ โดยเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทองคำ (ETF) หลายกองทุนในต่างประเทศ โดยมี net exposure ในตราสารดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งลักษณะของหน่วยลงทุนต่างประเทศที่กองทุนลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุนและลดความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยน โดยจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured Note) นอกจากนี้กองทุนยังมีนโยบายการลงทุนซึ่งส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

นโยบายการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุน KK GOLD7%#1 มีการลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

- ETFS Physical Swiss Gold Shares (SGOL US)

วัตถุประสงค์กองทุน : เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลการตอบแทนของราคาทองคำแท่งหลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนแล้ว

- SPDR Gold Shares

วัตถุประสงค์กองทุน : เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลการตอบแทนของราคาทองคำแท่งหลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนแล้ว

- iShares Gold Trust (IAU US)

วัตถุประสงค์กองทุน : เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลการตอบแทนของราคาทองคำแท่ง

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวม ฟีดเดอร์ (Feeder Fund) หรือกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือ สามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Fund) ได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนโดยขึ้นกับสถานการณ์ตลาด และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วันก่อนการดำเนินการเปลี่ยนแปลง โดยจัดให้มีข้อมูลเรื่องดังกล่าวที่สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือสำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- กองทุนนี้มีระดับความเสี่ยงอยู่ในระดับ 8 (เสี่ยงสูงมาก) หากพิจารณาตามคำแนะนำเรื่องการจัดสรรการลงทุน (Basic Asset Allocation) จะเหมาะกับประเภทผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ตั้งแต่ระดับสูงมาก โดยผู้ลงทุนต้องการลงทุนระยะกลางถึงยาว และต้องการกระจายเงินลงทุนไปลงทุนในทรัพย์สินบางส่วนไปในทองคำ เพื่อเป็นส่วนประกอบหนึ่งของการจัดสรรการลงทุน (asset allocation) ที่สอดคล้องกับการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนของผู้ลงทุน
- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุนในทองคำ และความผันผวนของราคาทองคำ ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ รวมถึงผู้ลงทุนต้องมีความรู้ ความเข้าใจและสามารถยอมรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุนนี้ได้

## กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



## อย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริหารจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



## คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

### คำเตือนที่สำคัญ

- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ/หรือ ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง กองทุนอาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง จึงเหมาะกับผู้ที่ต้องการผลตอบแทนสูงและรับความเสี่ยงได้สูง ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนเมื่อมีความเข้าใจความเสี่ยงสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน
- เนื่องจากกองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนดังนั้นผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนมีการบริหารเชิงรุก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนแบบมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active management risk) ความเสี่ยงจากการที่การตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนที่อาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือไม่สามารถสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่าดัชนีชี้วัดได้
- การกำหนดอัตราผลตอบแทนในเงื่อนไขการเลิกกองทุนมิได้เป็นการรับประกันหรือทำให้คาดหวังว่าผู้ลงทุนจะได้รับ

ผลตอบแทนตามนั้น

- กองทุนมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทองคำในต่างประเทศ จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไป ที่มีการกระจายการลงทุนในหลายประเภทหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน
- กองทุนนี้มีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ในสัดส่วน 95.34% ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเอง
- เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับเปิดบัญชีกองทุน เพื่อเป็นลูกค้าในความดูแลของบริษัทจัดการเพิ่มเติม ตั้งแต่วันทำการที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนข้างต้น ในหนังสือชี้ชวน หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือติดประกาศที่สำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และ/หรือ ตามวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้เปิดบัญชีกองทุนไว้กับบริษัทจัดการ ก่อนหน้าวันที่บริษัทจัดการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนเพิ่มเติม สามารถทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการได้ตามปกติ
- ในกรณีที่มีแนวโน้มว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการเลิกกองทุนรวม และอาจยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้วหรือ หยุดรับคำสั่งดังกล่าวได้

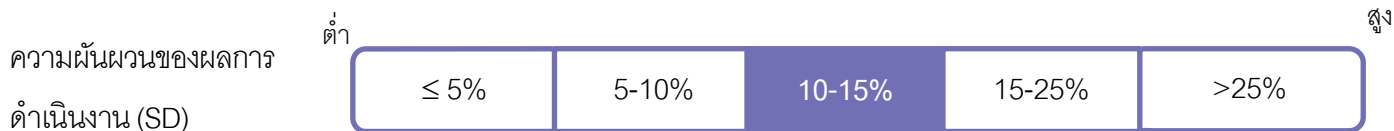
โปรดศึกษาคำเตือนที่สำคัญอื่นได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม

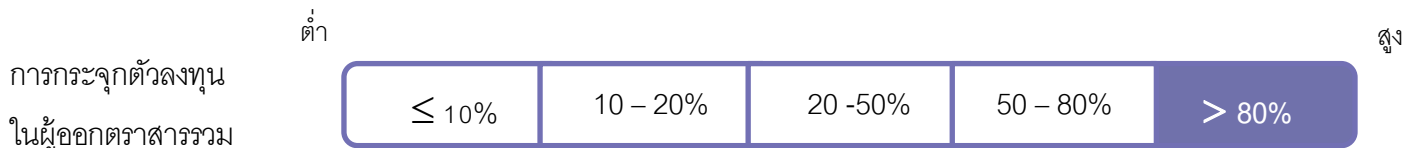


## ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

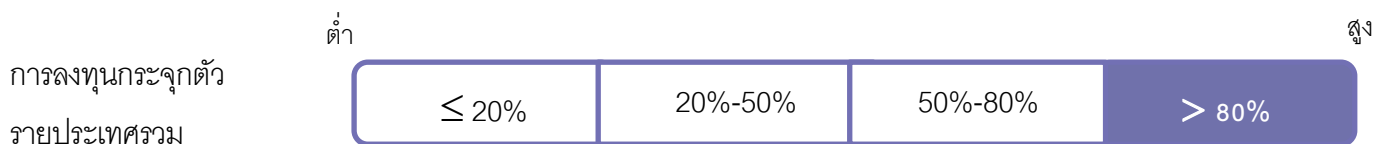
### ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (market risk)



### ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุน (high concentration risk)



หมายเหตุ: กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทองคำ (ETF) หลายกองทุนในต่างประเทศ ดังนี้ 1. ETFS Physical Swiss Gold Shares (SGOL US) ในสัดส่วน 39.08% 2. SPDR Gold Shares (GLD US) ในสัดส่วน 34.75% 3. iShares Gold Trust (IAU US) ในสัดส่วน 21.51% ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563



หมายเหตุ: กองทุนมีการลงทุนกระจุกตัวในอเมริกา ในสัดส่วน 95.34% ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

### ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

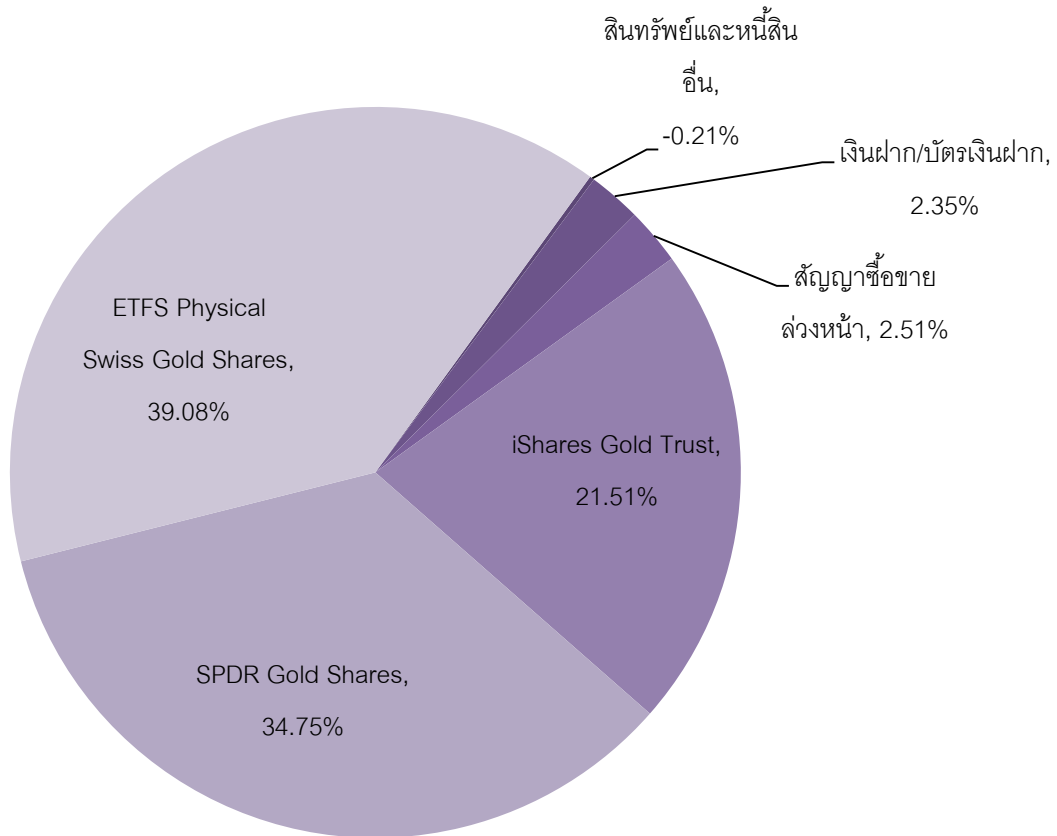


คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.phatraasset.com](http://www.phatraasset.com)



## สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

%NAV



### ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

1. ETFS Physical Swiss Gold Shares (SGOL US)	39.08
2. SPDR Gold Shares (GLD US)	34.75
3. iShares Gold Trust (IAU US)	21.51

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ทั้งนี้คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.phatraasset.com](http://www.phatraasset.com)

ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุน KK GOLD7%#1 มีการลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

- ETFS Physical Swiss Gold Shares (SGOL US)

## SPDR® Gold Shares

GLD

Intraday NAV Ticker  
GLDIV

Index Ticker  
N/A

Fund Inception Date  
11/18/2004

**Objective**  
The investment objective of the Trust is for SPDR® Gold Shares (GLD®) to reflect the performance of the price of gold bullion, less the Trust's expenses.

### The Price of Gold

The spot price for gold bullion is determined by market forces in the 24-hour global over-the-counter (OTC) market for gold. The OTC market accounts for most global gold trading, and prices quoted reflect the information available to the market at any given time. The price, holdings, and net asset value of the Gold Shares, as well as market data for the overall gold bullion market, can be tracked daily at [www.spdrgoldshares.com](http://www.spdrgoldshares.com).

- SPDR Gold Shares (GLD US)



## iShares Gold Trust

Fact Sheet as of 03/31/2020

The iShares Gold Trust (the 'Trust') seeks to reflect generally the performance of the price of gold.

**The iShares Gold Trust is not a standard ETF.** The Trust is not an investment company registered under the Investment Company Act of 1940 or a commodity pool for purposes of the Commodity Exchange Act. Shares of the Trust are not subject to the same regulatory requirements as mutual funds. **Before making an investment decision, you should carefully consider the risk factors and other information included in the prospectus.**



■ iShares Gold Trust (IAU US)

## Aberdeen Standard Physical Gold Shares ETF (SGOL)

Performance Data and Analytics as of June 30, 2020



Aberdeen Standard Investments is a leading innovator of Exchange Traded Funds and provides investment solutions that enable investors to intelligently build and diversify their portfolios.

### Product information

Ticker	SGOL
CUSIP	00326A104
Exchange	NYSE Arca
Inception Date	September 9 2009
Total Expense Ratio	0.17%
Underlying Metal	Gold
Replication Method	Physically-backed
Vault Location	Zurich, Switzerland and London, UK
Vault Inspector	Inspectorate International Limited
Vault Inspection Frequency	Twice annually
Custodian	J.P. Morgan Chase Bank, N.A.
Trustee	The Bank of New York Mellon
Net Assets*	\$2,186,872,101.60 @ \$1,768.10/oz
Number of Ounces Held*	1,236,848.652
Bar Count*	3,094

\*As of June 30, 2020.

### Total Returns as of June 30, 2020

	MTD	QTD	1Y	3Y	5Y	10Y	Since inception
Fund (NAV)	2.29	9.88	25.26	12.17	8.23	3.21	5.04
Market Price	2.76	13.14	26.03	12.47	8.38	3.29	5.21
Benchmark	2.28	9.89	25.49	12.47	8.58	3.58	5.42

Performance quoted represents past performance and does not guarantee future results. Current performance may be lower or higher. Total Returns showed after one year are annualized.

### Performance in relation to the S&P

A ten-year correlation<sup>1</sup> of -0.013 for the benchmark vs. the S&P 500 Total Return highlights the diversification provided by having Gold as part of your portfolio.<sup>2</sup>

### Investment objective:

The investment objective is for the shares to reflect the performance of the price of gold bullion, less the Trust's expenses.

### Key Features:

- **Physically-Backed:** The Trust holds allocated physical gold bullion bars stored in secure vaults.
- **Transparency:** The metal is held in allocated bars and a bar list is posted daily on [abernstandardetfs.us](http://abernstandardetfs.us)
- **Pricing:** The metal is priced off the London Bullion Market Association's specifications for Good Delivery, which is an internationally recognized and transparent benchmark for pricing physical gold.
- **Vault Location:** Metal is held in Zurich, Switzerland and London, UK at a secured vault.
- **Vault Inspection:** Inspectorate International, a leading physical commodity auditor, inspects the vault twice per year (including once at random).

### Benchmark information

Benchmark	London PM fix for Gold
Base Currency	USD
Bloomberg Code	GOLDLNPM
Reuters Code	XAUFIXPM

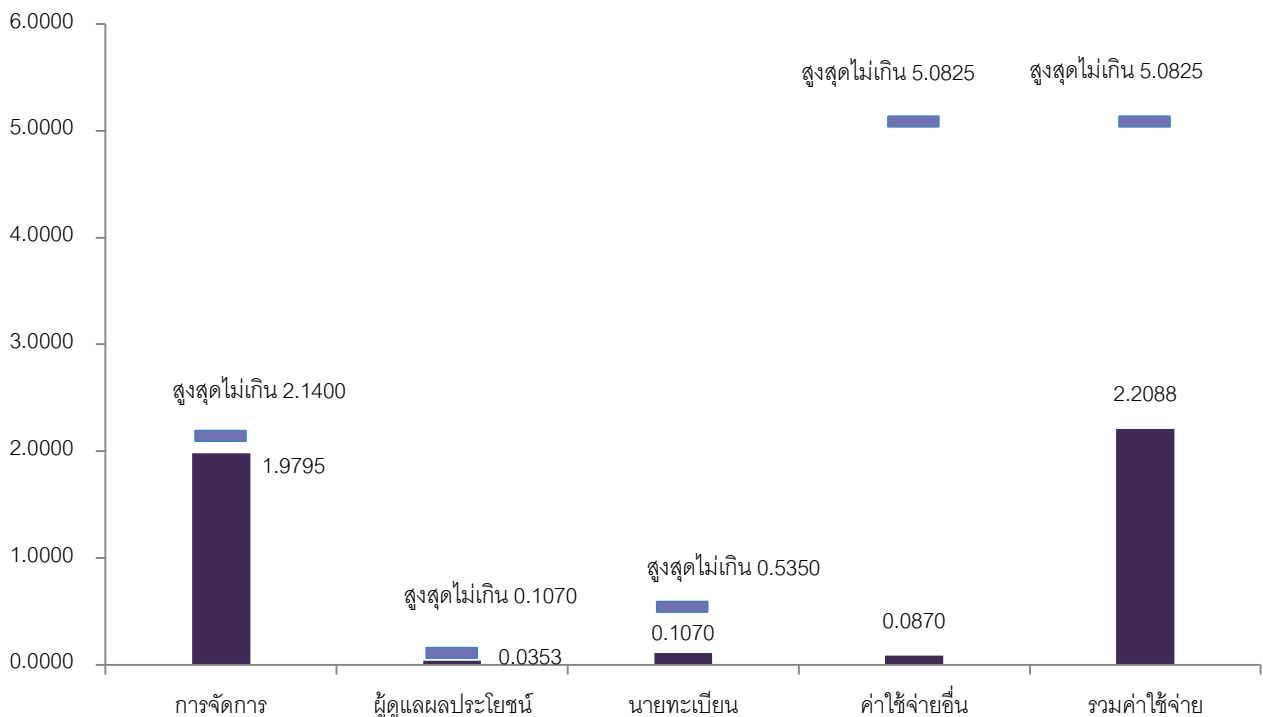




## ค่าธรรมเนียม

ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



อัตราค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายอื่นๆ เป็นอัตราที่เรียกเก็บจริงสิ้นรอบปีบัญชีล่าสุด

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนข้อมูลกองทุนได้ที่

[www.phatraasset.com/fund](http://www.phatraasset.com/fund)

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย<sup>1,2</sup> (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end Fee)	ไม่เกิน 2.00	ปัจจุบันยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน (Back-end Fee)	ไม่เกิน 1.00	ปัจจุบันยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน (Switching Fee)		
- กรณีเป็นกองทุนปลายทาง (Switching In)	ไม่เกิน 2.00	ปัจจุบันยกเว้น
- กรณีเป็นกองทุนต้นทาง (Switching Out)	ไม่เกิน 2.00	ปัจจุบันยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ไม่เกิน 500 บาท ต่อ 1 รายการ	50 บาท ต่อ 1 รายการ

หมายเหตุ : 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

- บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือ ปัดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ

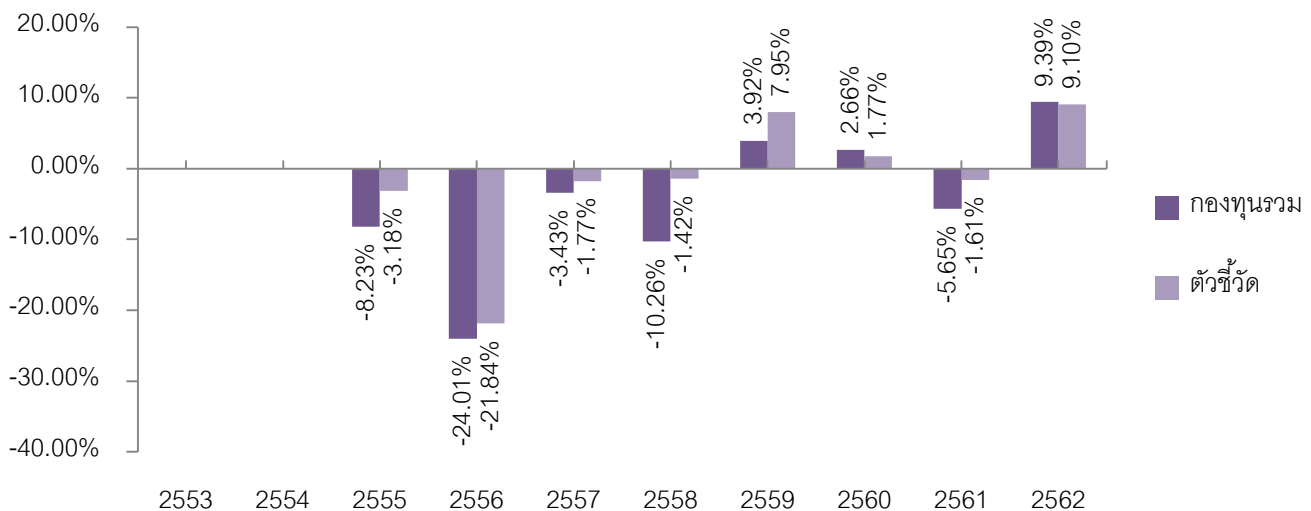


## ผลการดำเนินงานในอดีต

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

### • แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน<sup>1,2</sup> ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563



#### หมายเหตุ

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนรวมไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก
3. ดัชนีชี้วัด : ดัชนีราคาทองคำ London AM Fix ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

- กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -23.02%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 12.52% ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ -

## ● ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด<sup>1</sup> ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี <sup>2</sup>	3 ปี <sup>2</sup>	5 ปี <sup>2</sup>	10 ปี <sup>2</sup>	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน <sup>2</sup>
กองทุนรวม	16.03%	6.22%	16.03%	21.21%	6.49%	3.17%	N/A	-3.01%
ตัวชี้วัด <sup>3</sup>	20.46%	3.74%	20.46%	25.88%	8.97%	6.61%	N/A	0.49%
ความผันผวนของผล การดำเนินงาน <sup>2</sup>	20.07%	16.05%	20.07%	16.86%	12.03%	12.52%	N/A	13.54%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด <sup>2</sup>	20.36%	14.44%	20.36%	16.71%	11.98%	12.23%	N/A	13.57%

### หมายเหตุ

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. % ต่อปี
3. ตัวชี้วัด : ดัชนีราคาทองคำ London AM Fix ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

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

ผลการดำเนินงานกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุน KK GOLD7%#1 มีการลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

## 1. ETFS Physical Swiss Gold Shares (SGOL US)

Total Returns as of June 30, 2020

	MTD	QTD	1Y	3Y	5Y	10Y	Since Inception
Fund (NAV)	2.29	9.88	25.26	12.17	8.23	3.21	5.04
Market Price	2.76	13.14	26.03	12.47	8.38	3.29	5.21
Benchmark	2.28	9.89	25.49	12.47	8.58	3.58	5.42

Performance quoted represents past performance and does not guarantee future results.

Current performance may be lower or higher. Total Returns showed after one year are annualized.

### Performance in relation to the S&P

A ten-year correlation<sup>1</sup> of -0.013 for the benchmark vs. the S&P 500 Total Return highlights the diversification provided by having Gold as part of your portfolio.<sup>2</sup>



<sup>1</sup> Correlation is the extent to which the values of two indices have historically moved in tandem with one another, measured on a scale of -1 to +1. Perfect positive correlation (+1) means that as one index increases or decreases, the other index moves lockstep in the same direction. A correlation of -1 means the two indices move in exactly inverse directions.

<sup>2</sup> Source: Bloomberg as of 6/30/20.

## 2. SPDR Gold Shares (GLD US)

Total Return			
Cumulative	NAV (%)	MARKET VALUE (%)	LBMA Gold Price PM (%)
QTD	9.78	13.05	9.89
YTD	15.87	17.12	16.73
Annualized			
1 Year	24.99	25.65	25.49
3 Year	12.03	12.34	12.47
5 Year	8.15	8.28	8.58
10 Year	3.16	3.24	3.58

### 3. iShares Gold Trust (IAU US)

#### GROWTH OF 10,000 USD SINCE INCEPTION



The Growth of \$10,000 chart reflects a hypothetical \$10,000 investment and assumes reinvestment of dividends and capital gains. Fund expenses, including management fees and other expenses were deducted.

#### PERFORMANCE

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
<b>NAV</b>	25.22%	12.20%	8.32%	3.31%	9.32%
<b>Market Price</b>	25.93%	12.53%	8.43%	3.39%	9.36%
<b>Benchmark</b>	25.49%	12.49%	8.59%	3.57%	9.64%

The performance quoted represents past performance and does not guarantee future results. Investment return and principal value of an investment will fluctuate so that an investor's shares, when sold or redeemed, may be worth more or less than the original cost. Current performance may be lower or higher than the performance quoted. Performance data current to the most recent month end may be obtained by visiting [www.iShares.com](http://www.iShares.com) or [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

Market returns are based upon the midpoint of the bid/ask spread at 4:00 p.m. eastern time (when NAV is normally determined for most ETFs), and do not represent the returns you would receive if you traded shares at other times.



## ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล		
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)		
วันที่จดทะเบียนกองทุน	25 มกราคม 2555		
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> : ทุกวันทำการ เวลา 8:30 - 15:30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด</p> <p>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ</p> <p>(ปัจจุบัน T+4 เฉพาะบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ 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 <a href="http://www.phatraasset.com">www.phatraasset.com</a></p>		
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุนรวมนี้
	คุณอัษฎพร ศิริชนะวัฒน์	ผู้จัดการกองทุน	23 พฤศจิกายน 2560
	คุณลักษณชนก สงวนรักศักดิ์	ผู้จัดการกองทุน	11 พฤศจิกายน 2562
	คุณอัญญพัญ ชูฤกษ์ธนเศรษฐ์	ผู้จัดการกองทุน	23 พฤศจิกายน 2560
	คุณศุภฤกษ์ วิริยะก่อกิจกุล	ผู้จัดการกองทุน	1 พฤศจิกายน 2561
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.54 เท่า		

<p>ผู้สนับสนุนการขาย หรือรับซื้อคืน</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2165-5555</li> <li>● ธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2359-0000</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 เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2695-5000</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ : 0-2857-7799</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ : 02-846-8649</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 02-646-9650</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด โทรศัพท์ : 0-2697-3800, 0-2697-3878</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2635-1718</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2305-9559</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด โทรศัพท์ : 0-2680-1111</li> <li>● บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด โทรศัพท์ : 0-2660-6677</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2659-8000</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2658-5800</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2659-3456</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 02-638-5000, 02-287-6000</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า 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 : 02-680-5000</li> <li>● บริษัท หลักทรัพย์คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2205-7000</li> <li>● บริษัท ฮั่วเซ่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ส จำกัด โทรศัพท์ : 0-2223-2288</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2862-9797</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>● บริษัท หลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2618-1111</li> <li>● ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 0-2626-7778</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน โรโบเวลธ์ จำกัด โทรศัพท์ : 0-2026-6222</li> <li>● บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมิน่า จำกัด โทรศัพท์ : 0-2026-5100</li> </ul> <p>และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง รวมถึงช่อง</p>
---	---



	<p>ทางการบริการอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด เช่น บริการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ อาทิ ช่องการบริการทางอินเทอร์เน็ต เป็นต้น เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับเปิดบัญชีกองทุน เพื่อเป็นลูกค้าในความดูแลของบริษัทจัดการเพิ่มเติมตั้งแต่วันที่ทำการที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนข้างต้น ในหนังสือชี้ชวน หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือติดประกาศที่สำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และ/หรือ ตามวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้เปิดบัญชีกองทุนไว้กับบริษัทจัดการก่อนหน้าวันที่บริษัทจัดการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนเพิ่มเติม สามารถทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการได้ตามปกติ</p>
ติดต่อสอบถาม/รับหนังสือชี้ชวน/ร้องเรียน	<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 และรับหนังสือชี้ชวนและโครงการและข้อผูกพัน ได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอื่นที่ได้รับการแต่งตั้ง</p>
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	<p>ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ <a href="http://www.phatraasset.com">www.phatraasset.com</a></p>
ข้อมูลอื่นๆ	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ข้อสงวนสิทธิสำหรับผู้ลงทุนบุคคลอเมริกัน (U.S. Person)</li> </ul> <p>บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของพลเมืองสหรัฐอเมริกาหรือผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน หรือตามสัดส่วนอื่นที่จะมีการกำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงตามหลักเกณฑ์ของกองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือตามกฎหมายหรือหน่วยงานที่มีอำนาจประกาศกำหนด ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนตกลงและยินยอมให้บริษัทจัดการสามารถเปิดเผยข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศหรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือบุคคลอื่นรายละเอียดดังนี้</li> </ul> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ชื่อ นามสกุล วันเดือนปีเกิด สัญชาติ สถานที่เกิด ที่อยู่ ของผู้ถือหน่วยลงทุน</li> </ol>

	<p>2. บัตรประชาชน และ/หรือหนังสือเดินทาง ที่รับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้ถือหน่วย และ/หรือรับรองโดยโนตารีพับลิค (Notary Public)</p> <p>3. เอกสารการทำความรู้จักตัวตนของลูกค้า (Know Your Client: KYC) ตามที่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักหรือคู่สัญญาของกองทุนหรือคู่สัญญาของบริษัทจัดการ และ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจร้องขอ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการป้องกันการใช้อิทธิพลหลักทรัพย์เป็นช่องทางในการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย (AML) ตามข้อกำหนดของกองทุนหลัก</p> <p>4. ข้อมูลอื่นตามที่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักหรือคู่สัญญาของกองทุนหรือคู่สัญญาของบริษัทจัดการ และ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจร้องขอ</p> <p>โดยที่ผู้ถือหน่วยลงทุน ให้ความยินยอมในการที่บริษัทจัดการจะนำส่งข้อมูลข้างต้นและเอกสารอื่นใด และ/หรือ ตามที่บริษัทจัดการร้องขอ ให้แก่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศหรือคู่สัญญาต่างประเทศ และ/หรือบุคคลอื่น และผู้ถือหน่วยลงทุนสละสิทธิในการเรียกร้องค่าเสียหายหรือค่าใช้จ่าย หรือเงินอื่นใดจากบริษัทจัดการ</p>
--	--

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 17 สิงหาคม 2563 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวม และขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

### ข้อมูลความเสี่ยงของกองทุน

1. กองทุนมีการบริหารเชิงรุก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนแบบมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active management risk) ความเสี่ยงจากการที่การตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนที่อาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือไม่สามารถสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่าดัชนีชี้วัดได้
2. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาทองคำ และความผันผวนของราคาทองคำ (Price Risk) ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลง/ความผันผวนของราคาทองคำในตลาดโลก ที่อาจเพิ่มสูงขึ้นหรือลดต่ำลง ซึ่งส่งผลกระทบต่อกองทุน เนื่องจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนมีการเปลี่ยนแปลงตามราคาทองคำ

ในตลาดโลก ดังนั้น หากราคาทองในตลาดโลกลดลงจะส่งผลทำให้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนลดลง หรือ หากราคาทองในตลาดโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น ก็จะมีส่งผลทำให้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเพิ่มขึ้นได้เช่นกัน

**3. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Credit risk หรือ Default risk)**

ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือผู้ค้ำประกันตราสารที่กองทุนไปลงทุนปฏิเสธการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้

**4. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)**

ความเสี่ยงจากการที่ตราสารที่กองทุนถืออยู่นั้นขาดสภาพคล่อง โดยการซื้อขายเปลี่ยนมือของหลักทรัพย์ที่มีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย หรือเกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์นั้นๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ

**5. ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative)**

ความเสี่ยงจากการที่ราคาหลักทรัพย์ที่ตราสารอนุพันธ์นั้นอ้างอิงอยู่มีราคาเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ ทำให้กองทุนรับรู้ผลขาดทุน เนื่องจากกองทุนได้ดำรงสถานะเปิดรับความเสี่ยง (Exposure) จากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ และความเสี่ยงจากการที่ตราสารอนุพันธ์บางประเภทมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนตามปกติในหลักทรัพย์อ้างอิง ดังนั้น หากการพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทำให้ค่าความเสี่ยงสุทธิ (Net Exposure) ของพอร์ตการลงทุนเพิ่มขึ้น ก็จะทำให้ผลตอบแทนของกองทุนมีความผันผวนมากขึ้นได้

**6. ความเสี่ยงในการลงทุนในต่างประเทศ (Country Risk)**

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ สังคม และการเมือง ตลอดจนประสิทธิภาพขององค์กรที่เกี่ยวข้องกับตลาดเงิน ตลาดทุน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมายและการทำธุรกรรมทางการเงินต่างๆ ของประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนได้พิจารณาลงทุนและอาจส่งผลให้กองทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้

**7. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk)**

เนื่องจากกองทุนนี้มีการลงทุนในต่างประเทศจึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้าประเทศ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด

**8. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk หรือ Foreign Exchange Rate Risk)**

ราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนอยู่ในรูปสกุลเงินต่างประเทศ ดังนั้น ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนจึงอาจมีผลต่อการดำเนินงานของกองทุน โดยเฉพาะเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นเงินบาท

9. **ความเสี่ยงจากการขยายฐานเงินลงทุน (Leverage risk)** กรณีที่มีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ความเสี่ยงจากการลงทุนในออปชั่นที่ซื้อขายในตลาด (Organized Exchange) หรือสัญญาฟิวเจอร์ส ซึ่งกองทุนรวมสามารถลงทุนได้โดยการวางเงินประกัน (Margin) เพื่อป้องกันการไม่ปฏิบัติตามสัญญา โดยการวางเงินประกันเพียงเล็กน้อยสามารถลงทุนในสัญญาที่มีมูลค่ามากได้ เช่น ตลาดอาจกำหนดให้วางเงินประกันเพียง 5% ของมูลค่าสัญญาส่งผลให้อัตราผลตอบแทน (กำไร/ขาดทุน) เกิดขึ้นในอัตราที่สูงได้เมื่อเทียบกับเม็ดเงินที่ลงทุน ซึ่งในการนี้ที่กองทุนคาดการณ์ถูกต้อง การวางเงินประกันเพียงเล็กน้อย กองทุนก็จะได้กำไรเป็นจำนวนมาก แต่ในทางตรงกันข้าม ถ้ากองทุนคาดการณ์ผิดการวางเงินประกันเพียงเล็กน้อย กองทุนก็อาจขาดทุนเป็นจำนวนมากได้เช่นกัน

### คำอธิบายแผนภาพมิติความเสี่ยง

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

**ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารใดรายหนึ่ง (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 การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ทั้งนี้ กองทุนอาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่

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

## คำอธิบายเพิ่มเติม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio : PTR) : เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี หารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน