

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด
มีดัชนีชี้วัดการต่อต้านคอร์รัปชันในระดับ
: ได้รับการรับรอง CAC*

กองทุนเปิดภัทร โกลบอล อันคอนสเตรนด บอนด์ เฮดจ์
PHATRA GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND - HEDGED
(PHATRA G-UBOND-H FUND)

(หน่วยลงทุนชนิดทั่วไป : PHATRA G-UBOND-H)

กองทุนตราสารหนี้

กองทุนรวม Feeder Fund

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

กองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและ
สภาพคล่อง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

นโยบายการลงทุน

- กองทุนเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund ที่มีนโยบายลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนระยะยาวของผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ
- สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบทั้งในและ/หรือต่างประเทศ
- กองทุนนี้จะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของสกุลเงินยูโร ซึ่งเป็นสกุลเงินฐาน (Base Currency) ของหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก โดยกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้
- 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 30 วันก่อนการดำเนินการเปลี่ยนแปลง โดยจัดให้มีข้อมูลเรื่องดังกล่าวที่สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือสำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

นโยบายการลงทุนของกองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก)

- กองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนที่มีความยืดหยุ่น และปรับเปลี่ยนได้ตลอดเวลา (go anywhere strategy) โดยสามารถลงทุนในตราสารหนี้ต่าง ๆ ได้หลากหลาย เช่น ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (non-investment grade/ high yield bond) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade bond) ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (convertible bond) และตราสารหนี้อื่น ๆ โดยไม่มีกรอบจำกัดด้านอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ โดยสามารถลงทุนได้ตั้งแต่อันดับความน่าเชื่อถือ investment grade ไปจนถึง non-investment grade รวมถึงไม่มีกรอบจำกัดด้านอายุของตราสารหนี้ที่ลงทุน (duration)
- กองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการจัดการลงทุน (efficient portfolio management) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) เช่น ด้านอัตราแลกเปลี่ยน ด้านเครดิต ด้านดอกเบี้ย เป็นต้น ทั้งนี้ ปัจจุบันกองทุนหลัก มีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศให้เงินลงทุนส่วนใหญ่กลับมาเป็นสกุลยูโร ดังนั้น กองทุนหลักจึงยังอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูล และปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนหลักได้ในหัวข้อ “ข้อมูลเพิ่มเติม” ในส่วนท้ายของเอกสารฉบับนี้

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักได้จาก

<https://www.jupiteram.com/>

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนอย่างไร?

- กองทุนเปิดภัทร โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์ : ลงทุนในกองทุนหลัก โดยมุ่งหวังให้มีผลการดำเนินงานเคลื่อนไหวตามกองทุนหลักดังกล่าว (passive management) อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดภัทร โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์ อาจแตกต่างจากกองทุนหลัก และอาจทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ไม่ได้เคลื่อนไหวตามกองทุนหลักอย่างสมบูรณ์ เนื่องจากปัจจัยด้านต่าง ๆ เช่น ต้นทุนธุรกรรม การป้องกันความเสี่ยง ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บของกองทุน รวมถึงการดำรงทรัพย์สินบางส่วนเพื่อเป็นสภาพคล่องของกองทุน เป็นต้น
- กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก) : มีกลยุทธ์การลงทุนแบบเชิงรุก (active management)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- กองทุนนี้มีระดับความเสี่ยงในระดับ 6 (เสี่ยงสูง) เป็นทางเลือกสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายเงินลงทุนไปลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศที่สามารถลงทุนได้ทั่วโลก โดยผู้ลงทุนสามารถลงทุนในกองทุนเปิดภัทร โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์ เพื่อเป็นส่วนประกอบหนึ่งของการจัดสรรการลงทุน (asset allocation) ที่สอดคล้องกับการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนของผู้ลงทุน โดยผู้ลงทุนต้องมีความรู้ ความเข้าใจและสามารถยอมรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุนนี้และกองทุนหลักได้
- ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนได้ในระยะกลางถึงระยะยาว และสามารถยอมรับความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุนและผลตอบแทนของกองทุนได้ โดยผู้ลงทุนสามารถซื้อหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ และสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อพิจารณาแล้วผลตอบแทนเป็นที่พอใจหรือเป็นไปตามแผนการลงทุนของผู้ลงทุน

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนในระยะสั้น หรือผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนเฉพาะในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดี สภาพคล่องสูง และมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาต่ำ เนื่องจากกองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารหนี้มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond)
- ผู้ลงทุนที่ไม่สามารถยอมรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องของกองทุนหลักได้



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริหารจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือ ใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- ผลตอบแทนของกองทุนเปิดภัทร โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์ จะขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน ดังนั้น หากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนอาจมีโอกาสดำเนินการได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนที่สามารถลงทุนในตราสารหนี้ต่าง ๆ ได้หลากหลาย เช่น ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (non-investment grade/ high yield bond) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade bond) ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (convertible bond) และตราสารหนี้อื่น ๆ โดยสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ investment grade และ non-investment grade ตามแต่ช่วงเวลาได้ ซึ่งในขณะใดขณะหนึ่ง กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ non-investment grade จำนวนมาก ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนโดยไม่มีกรอบจำกัดด้านอายุของตราสารหนี้ที่ลงทุน (duration) ดังนั้น กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาตราสารที่กองทุนหลักลงทุน และอาจทำให้มูลค่าของเงินลงทุนมีความผันผวน โดยเฉพาะเมื่อสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง
- กองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก (active management) กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การคัดเลือกและวิเคราะห์ตราสารที่ลงทุน การบริหารความเสี่ยง อาจไม่ได้เป็นไปตามที่ประเมินไว้ หรืออาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวัง
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในเรื่องเศรษฐกิจ การเมือง และสังคม รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากกฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศที่กองทุนไปลงทุนด้วย
- ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 กองทุนต่างประเทศ (กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond) มีการลงทุนในตราสารในภูมิภาคอเมริกาเหนือ ในสัดส่วน 32.4% และ สหราชอาณาจักรในสัดส่วน 21.90% ดังนั้น หากผู้ลงทุนพิจารณาแล้วเห็นว่า การลงทุนดังกล่าวเมื่อรวมกับเงินลงทุนในพอร์ตการลงทุนทั้งหมดของผู้ลงทุน จะทำให้การลงทุนมีการกระจุกตัวในภูมิภาคนั้นๆ ก็ควรพิจารณากระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย (<https://www.jupiteram.com/>)
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการลงทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง และผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) ได้ โดยปัจจุบันกองทุนหลักมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศให้เงินลงทุนส่วนใหญ่กลับมาเป็นสกุลเงินฐาน (Base Currency) ของหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้

- กองทุนเปิดภัทร โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์ จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของเงินลงทุนในสกุลเงินยูโร ซึ่งเป็นสกุลเงินฐาน (Base Currency) ของหน่วยลงทุนของกองทุนหลักกลับมาเป็นสกุลเงินบาทเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 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 ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเปิดภัทร โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนเปิดนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้ และโปรดศึกษาคำเตือนอื่นเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน
- เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับเปิดบัญชีกองทุน เพื่อเป็นลูกค้าในความดูแลของบริษัทจัดการเพิ่มเติม ตั้งแต่วันทำการที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนข้างต้น ในหนังสือชี้ชวน หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือติดประกาศที่สำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และ/หรือ ตามวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้เปิดบัญชีกองทุนไว้กับบริษัทจัดการก่อนหน้าวันที่บริษัทจัดการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนเพิ่มเติม สามารถทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการได้ตามปกติ
- ในกรณีที่มิมีแนวโน้มว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการเลิกกองทุนรวม และอาจยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้วหรือ หยุดรับคำสั่งดังกล่าวได้

ในกรณีที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการที่เกี่ยวข้องกับกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit-Linked Life Policy)

- ผลตอบแทนและผลการดำเนินงานจากการซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน อาจมีความแตกต่างกับการซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้เพียงอย่างเดียว เนื่องจากการคิดค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่แตกต่างกัน หรือ เงื่อนไขที่บริษัทจัดการ และบริษัทประกันชีวิตกำหนด
- ผู้ลงทุนสามารถลงทุนในกองทุนนี้ในรูปแบบของกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit-Linked Life Policy) ได้ โดยติดต่อบริษัทประกันชีวิตที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้การซื้อขายกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุนอาจมีข้อกำหนด และวิธีปฏิบัติที่

แตกต่างไปจากการซื้อขายกองทุนเพียงอย่างเดียว ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดในเอกสารประกอบการขายกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุนก่อนการตัดสินใจลงทุน

- กรณีผู้ลงทุนที่ซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุนจะได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากบริษัทประกันชีวิตภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือเป็นไปตามเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือ คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ประกาศกำหนด หรือที่เห็นชอบให้ดำเนินการเป็นอย่างอื่นได้ โดยมีวิธีการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนซึ่งเป็นไปตามที่บริษัทประกันชีวิตกำหนดไว้ในกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน

สำหรับการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน

- ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิเรียกให้บริษัทจัดการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนและคืนเงินทุนได้ไม่เกินไปกว่าส่วนของทุนของกองทุนที่ตนถือ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน สิทธิในการได้รับผลประโยชน์ตอบแทนหรือ การคืนเงินทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละชนิดต้องเป็นไปตามข้อกำหนดของหน่วยลงทุนชนิดนั้นๆ ด้วย
- การแบ่งชนิดหน่วยลงทุนไม่ได้เป็นการแยกความเป็นนิติบุคคลของกองทุน กองทุนนี้ยังคงเป็นนิติบุคคลเดียวเท่านั้น
- 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

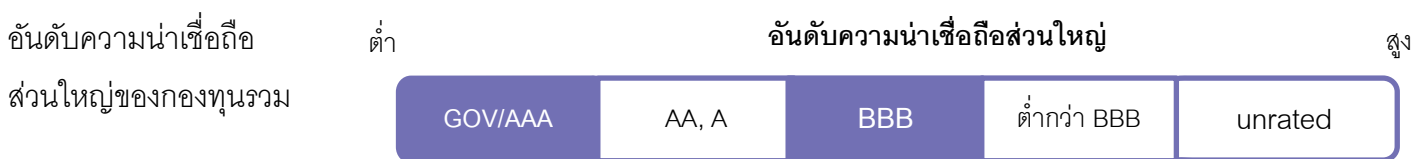
โปรดศึกษาคำเตือนที่สำคัญอื่นได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



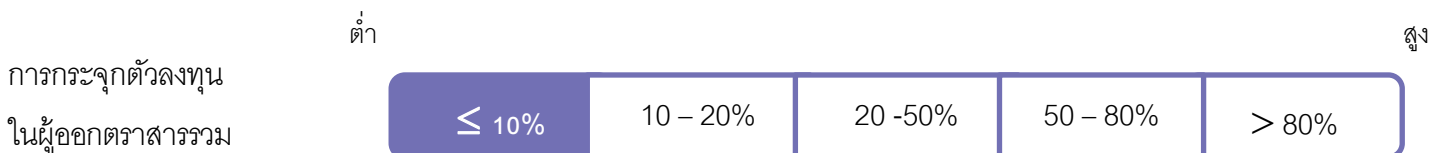
ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผันผาระเหวของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk) (กองทุนหลัก)

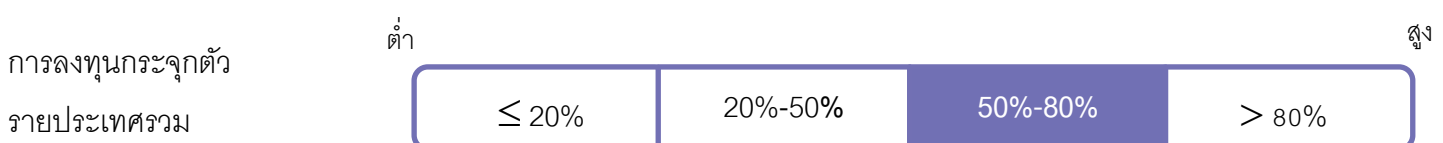


ที่มา : Jupiter Asset Management, ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Issuer Concentration) (กองทุนหลัก)



ที่มา : Jupiter Asset Management, ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563



หมายเหตุ : กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในอเมริกาเหนือ ในสัดส่วน 32.4% และสหราชอาณาจักรในสัดส่วน 21.9%

ที่มา: Jupiter Dynamic Bond Factsheet, ข้อมูล ณ 30 มิถุนายน 2563

คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.phatraasset.com

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยงจาก

การเปลี่ยนแปลงของ

อัตราแลกเปลี่ยน (fx)

ต่ำ

สูง

ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด

บางส่วน

ดูลยพินิจ

ไม่ป้องกัน

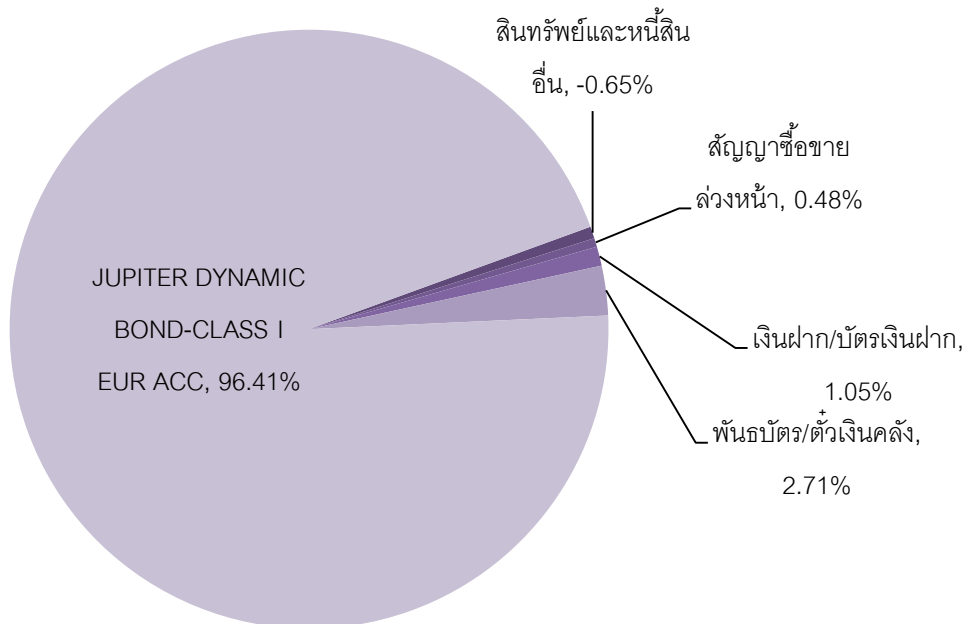
หมายเหตุ: กองทุน PHATRA G-UBOND-H มีนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.phatraasset.com



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

% NAV

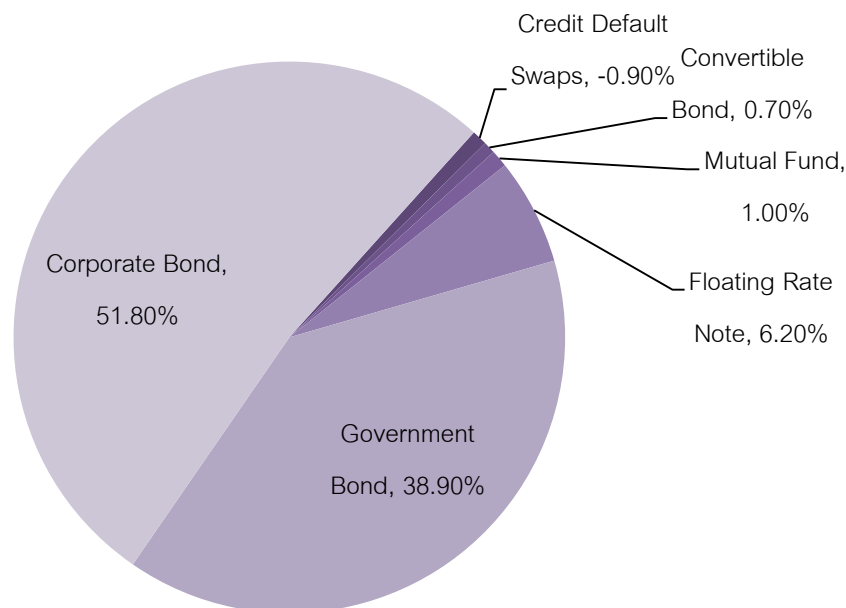


ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
1. JUPITER DYNAMIC BOND-CLASS I EUR ACC	96.41

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

ข้อมูลการลงทุนของกองทุนหลัก : กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond



Top Ten Holdings⁹ (%)

US Treasury 2.25% 15/02/27	11.0
Australia 4.50% 21/04/33	5.5
US Treasury 1.625% 15/08/29	2.8
Australia 3.25% 21/04/29	2.4
US Treasury 3.00% 15/02/47	2.4
Australia 3.75% 21/04/37	2.2
US Treasury 2.00% 15/11/26	1.5
US Treasury 2.25% 15/08/46	1.2
Australia 3.00% 21/03/47	1.2
Australia 3.25% 21/06/39	1.0
Total	31.1

⁹ Excluding derivatives and equities.

Geographical Allocation³ (%)

	Short	Long
North America		32.4
United Kingdom		21.9
Asia Pacific ex Japan		16.0
Europe ex UK		13.8
Emerging Europe		7.7
Caribbean & Latin America		3.4
Middle East		2.2
Africa		0.3
	0.0	97.7
Others⁴	-0.9	1.0
Total	-0.9	98.7

³ Including exposure to derivatives.

⁴ Other contains -0.87% Emerging Markets Credit Default Swaps and 0.99% Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond Fund.

Asset Allocation⁵ (%)

	Short	Long
Corporate Bond ⁶		51.8
Government Bond		38.9
Floating Rate Note		6.2
Mutual Fund		1.0
Convertible Bond		0.7
Credit Default Swaps	-0.9	
Total	-0.9	98.7

⁵ Including exposure to derivatives.

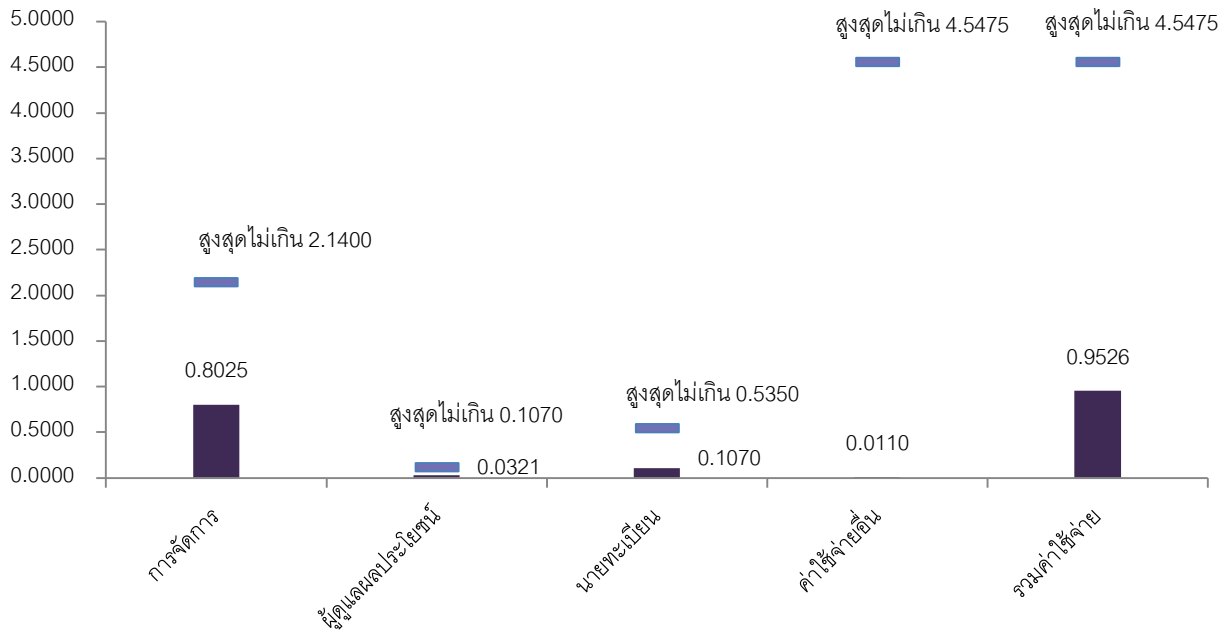
⁶ Corporate Bond includes 0.06% Preferred Bonds.



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	0.75 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2563
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน (Back-end Fee)	ไม่เกิน 2.00	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน (Switching Fee)		
- กรณีเป็นกองทุนปลายทาง (Switching In)	ไม่เกิน 2.00	0.75 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2563
- กรณีเป็นกองทุนต้นทาง (Switching Out)	ไม่เกิน 2.00	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1 รายการ	50 บาท ต่อ 1 รายการ

หมายเหตุ : 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือ ปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ

ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก

- ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Initial Charge) : ไม่เกินร้อยละ 3 (เก็บจริง : ยกเว้น)
- ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee) : ไม่เกินร้อยละ 0.5 (เก็บจริง: ร้อยละ 0.5)
- ค่าธรรมเนียมการดำเนินงาน (Aggregate Operating Fee) : ร้อยละ 0.14 (เก็บจริง:ร้อยละ 0.14)
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense Ratio :TER) : 0.64% (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563)

คุณสามารถดูข้อมูลกองทุนหลังเพิ่มเติมได้ <https://www.jupiteram.com/>

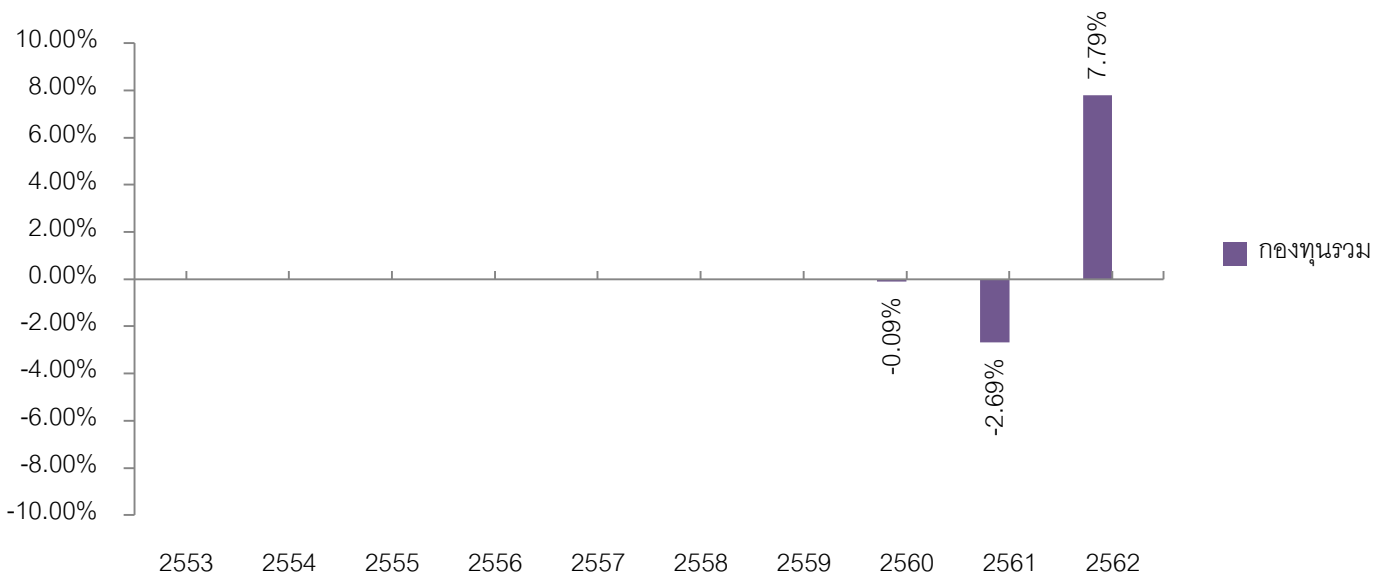


ผลการดำเนินงานในอดีต

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

● แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน^{1,2} ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563



หมายเหตุ

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนรวมไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก
3. ตัวชี้วัด : กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัด (Benchmark) เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด (Benchmark) ซึ่งกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนที่มีความยืดหยุ่น โดยไม่ได้จำกัดการลงทุนในตราสารหนี้ประเภทใดประเภทหนึ่งโดยเฉพาะ

- กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -9.03%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 3.86% ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ คือ Global Bond Fully F/X Hedge

• 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 ²
กองทุนรวม	3.67%	5.17%	3.67%	5.11%	N/A	N/A	N/A	3.26%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน ²	7.16%	3.81%	7.16%	5.56%	N/A	N/A	N/A	3.86%

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- % ต่อปี
- กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัด (Benchmark) เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด (Benchmark) ซึ่งกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนที่มีความยืดหยุ่น โดยไม่ได้จำกัดการลงทุนในตราสารหนี้ประเภทใดประเภทหนึ่งโดยเฉพาะ

ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Global Bond Fully F/X Hedge ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Global Bond Fully F/X Hedge	5th Percentile	6.55	4.47	5.98	2.61	3.24		1.44	1.64	1.47	4.29	3.10	
	25th Percentile	6.42	2.80	4.18	2.18	3.05		3.14	7.16	5.57	6.03	3.92	
	50th Percentile	5.67	-1.45	0.98	0.87	2.81		3.82	9.24	6.88	6.13	4.95	
	75th Percentile	4.19	-2.67	-0.48	0.80	2.29		5.56	9.71	7.17	6.68	5.26	
	95th Percentile	1.24	-3.52	-2.06	-2.66	1.87		6.47	10.12	7.33	7.04	5.51	

ข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Disclaimer of Peer group Fund Performance)

- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ www.aimc.or.th
- 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
- ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

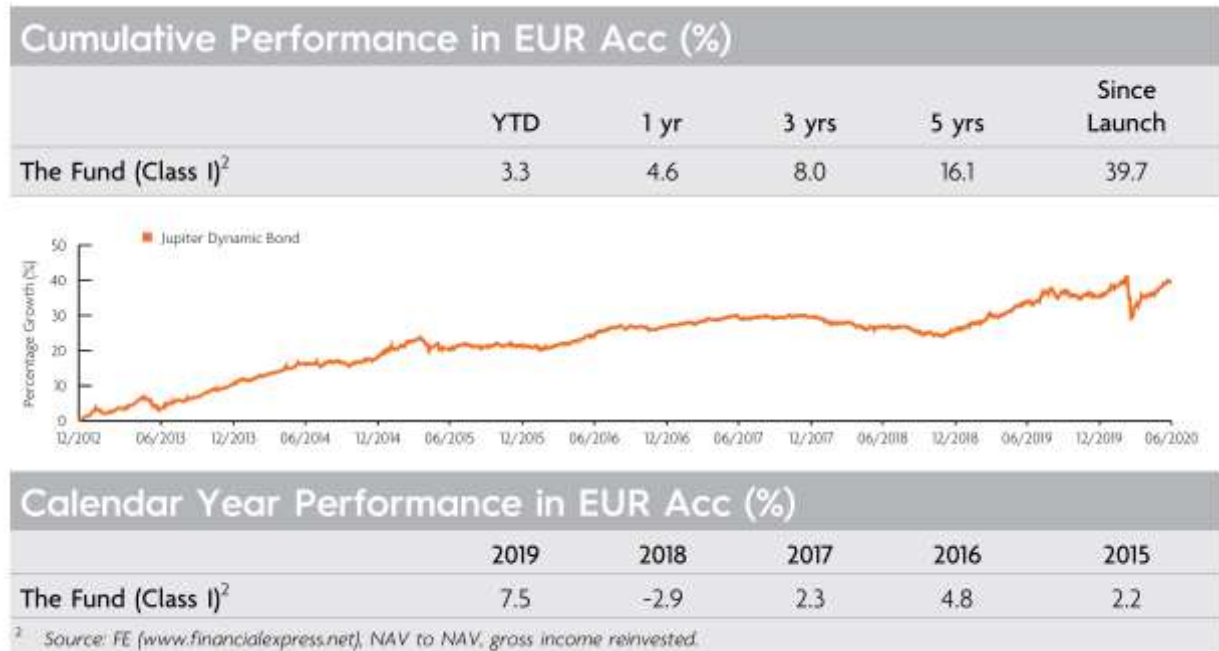
เมื่อผู้ลงทุนทราบผลตอบแทนของกองทุนที่ลงทุน สามารถนำไปเปรียบเทียบกับเปอร์เซ็นต์ไทล์ตามตาราง จะทราบว่ากองทุนที่ลงทุนนั้นอยู่ในช่วงที่เท่าใดของประเภทกองทุนรวมนั้น

คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.phatraasset.com

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ผลการดำเนินงาน (Return) ของกองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class I (USD) (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563) เป็นดังนี้



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



ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล		
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		
วันที่จดทะเบียนกองทุน	23 พฤศจิกายน 2560		
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</p> <p>(ปัจจุบัน T+4 เฉพาะบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY, TMB, TBank, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝากเช็ค T+4 สำหรับบัญชีธนาคารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง))</p> <p>T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.phatraasset.com</p>		
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุนรวมนี้
	คุณอัษฎพร ศิริชนะวัฒน์	ผู้จัดการกองทุน	23 พฤศจิกายน 2560
	คุณลักษณะชนก สงวนรักศักดิ์	ผู้จัดการกองทุน	11 พฤศจิกายน 2562
	คุณอัญชัญ ชูฤกษ์ธนเศรษฐ์	ผู้จัดการกองทุน	23 พฤศจิกายน 2560
	คุณศุภฤกษ์ วิริยะก่อกิจกุล	ผู้จัดการกองทุน	1 พฤศจิกายน 2561
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.93 เท่า		
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	<ul style="list-style-type: none"> ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) Contact Center โทร: 0-2165-5555 บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด โทร: 0-2695-5000 		

	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด โทร: 0-2857-9650 ● บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) โทร: 02-646-9650 ● บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 0-2635-1718 ● บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) โทร: 0-2305-9559 ● บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ : 02-638-5000, 02-287-6000 ● บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมีนา จำกัด โทรศัพท์: 02 026 5100 <p>และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง รวมถึงช่องทางการบริการอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด</p> <p>เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับเปิดบัญชีกองทุน เพื่อเป็นลูกค้าในความดูแลของบริษัทจัดการเพิ่มเติม ตั้งแต่วันทำการที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนข้างต้น ในหนังสือชี้ชวน หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือติดประกาศที่สำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และ/หรือตามวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้เปิดบัญชีกองทุนไว้กับบริษัทจัดการก่อนหน้าวันที่บริษัทจัดการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนเพิ่มเติม สามารถทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการได้ตามปกติ</p>
ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน/ร้องเรียน	<p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด</p> <p>ที่อยู่ : ชั้น 19 อาคารเมืองไทย-ภัทร คอมเพล็กซ์ อาคารเอ</p> <p>เลขที่ 252/25 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310</p> <p>โทรศัพท์ : 0-2305-9800 โทรสาร : 0-2305-9803-4</p> <p>website : www.phatraasset.com</p> <p>email : customerservice@phatraasset.com</p>
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิด ความขัดแย้งทาง ผลประโยชน์	<p>ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.phatraasset.com</p>
ข้อมูลอื่นๆ	<ul style="list-style-type: none"> ■ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของพลเมืองสหรัฐอเมริกาหรือแคนาดา หรือผู้ที่มิถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกาหรือแคนาดา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกาหรือแคนาดา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกาหรือแคนาดา บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิในการที่จะไม่เสนอขายหรือระับการสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมให้กับบุคคลที่กล่าวมาข้างต้น โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า ■ ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ

	<p>กองทุน หรือที่จะมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงตามหลักเกณฑ์ของกองทุนหลัก หรือกฎหมาย หรือหน่วยงานที่มีอำนาจประกาศกำหนด ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนตกลงและยินยอมให้บริษัทจัดการสามารถเปิดเผยข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุน ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ชื่อ นามสกุล วันเดือนปีเกิด สถานที่เกิด ของผู้ถือหน่วยลงทุน 2. บัตรประชาชน และ/หรือหนังสือเดินทาง ที่รับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้ถือหน่วย และ/หรือรับรองโดยโนตารีพับลิค (Notary Public) 3. เอกสารการทำความรู้จักตัวตนของลูกค้า (Know Your Client: KYC) ตามที่กองทุนหลักร้องขอ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการป้องกันการใช้ธุรกรรมหลักทรัพย์เป็นช่องทางในการฟอกเงิน และการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย (AML) ตามข้อกำหนดของกองทุนหลัก 4. ข้อมูลอื่นตามที่กองทุนหลักหรือหน่วยงานที่มีอำนาจร้องขอ <p>โดยที่ผู้ถือหน่วยลงทุน ให้ความยินยอมในการที่บริษัทจัดการจะนำส่งข้อมูลข้างต้นและเอกสารอื่นใด และ/หรือ ตามที่บริษัทจัดการร้องขอ ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของกองทุนหลัก และ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และผู้ถือหน่วยลงทุนสละสิทธิในการเรียกร้องค่าเสียหาย หรือค่าใช้จ่าย หรือเงินอื่นใดจากบริษัทจัดการ</p>
--	---

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

ข้อมูลเพิ่มเติม

ข้อมูลกองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก)

จากแหล่งข้อมูล: Jupiter Global Fund, Prospectus dated December, 2018

ข้อมูลกองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก)

ชื่อกองทุนรวมในต่างประเทศ	Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond
Share Class	Class I EUR Acc ซึ่งเป็น class ที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนสถาบัน โดยหน่วยลงทุนอยู่ในสกุลเงินยูโร และไม่มีการจ่ายเงินปันผล
ISIN Number	LU0853555893
วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> ● กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนและสร้างการเติบโตให้กับเงินลงทุนจากการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก ทั้งนี้ กองทุนหลักเน้นลงทุนในทรัพย์สินที่เป็น high yield asset ซึ่งรวมถึงตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (non-investment grade / high yield bond) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade bond) ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (convertible bond) และตราสารหนี้อื่น ๆ ● นอกจากนี้ กองทุนหลักจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุน (efficient portfolio management) ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง สัญญา forwards ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินกลับมาเป็นสกุลยูโร สัญญา futures ที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (duration) และสัญญา swaps และ options ที่อ้างอิงกับ credit (credit default swaps and options) เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านเครดิต โดยไม่ใช่เพื่อการลงทุน ● ภายใต้อัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด กองทุนหลักยังสามารถที่จะป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด (directional risk) โดยใช้สัญญา futures ที่อ้างอิงกับ index และ/หรือ เงินสด รวมถึงสามารถที่จะลงทุนในตราสารหนี้และใบสำคัญแสดงสิทธิที่อ้างอิงกับตราสารที่เปลี่ยนมือได้ (transferable securities) และสามารถเข้าทำสัญญา options สัญญา futures สัญญา portfolio swaps (ซึ่งรวมถึง credit default swaps) สัญญา forwards ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงิน และมีไว้ซึ่งทรัพย์สินสภาพคล่องเพื่อการดำเนินงานได้
ประเภทกองทุน	กองทุนรวมตราสารหนี้
วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน	8 พฤษภาคม 2555

ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	Luxembourg (UCITS)
บริษัทจัดการ (Management Company)	Jupiter Unit Trust Managers Limited
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
ดัชนีชี้วัด	ไม่มี
ผู้ดูแลผลประโยชน์	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
ผู้สอบบัญชีกองทุน	PricewaterhouseCoopers société coopérative
ที่ปรึกษาด้านกฎหมาย กองทุน	Elvinger Hoss Prussen
ค่าธรรมเนียมหรือ ค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก	<ul style="list-style-type: none"> - ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Initial Charge) : ไม่เกินร้อยละ 3 (เก็บจริง : ยกเว้น) - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee) : ไม่เกินร้อยละ 0.5 (เก็บจริง: ร้อยละ 0.5) - ค่าธรรมเนียมการดำเนินงาน (Aggregate Operating Fee) : ร้อยละ 0.14 (เก็บจริง: ร้อยละ 0.14) - ค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense Ratio :TER) : 0.64% (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563)

รายละเอียดของกองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond แปลมาจากหนังสือชี้ชวน (Master Prospectus) ของกองทุนหลัก ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษ เป็นเกณฑ์ ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ที่:

<https://www.jupiteram.com>

ข้อมูลความเสี่ยงของกองทุน

1. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก

1.1 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (credit/counterparty risk)

กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว โดยหากผู้ออกตราสารหนี้ประสบปัญหาเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน อาจส่งผลให้คุณภาพของตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าวลดลง ซึ่งจะทำให้ราคาของตราสารมีความผันผวนมากขึ้น นอกจากนี้ การปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสาร ก็อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของตราสารหนี้ด้วย ซึ่งจะทำให้การขายตราสารหนี้ดังกล่าวอาจทำได้ยากขึ้น รวมทั้ง การลงทุนของกองทุนหลักยังอาจมีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหนี้จะไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือ ดอกเบี้ยของตราสารดังกล่าวได้ตามเวลาที่กำหนด ซึ่งหากเกิดกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ผิดนัดชำระหนี้ จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนได้

1.2 ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated)

กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องตระหนักถึงความเสี่ยงของตราสารดังกล่าวว่า มีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาจะผิดนัดชำระหนี้ (credit/counterparty risk) รวมถึงมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ที่มากกว่าตราสารหนี้คุณภาพดีที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่สูงกว่าแต่ก็ให้ผลตอบแทนที่ต่ำกว่า นอกจากนี้ ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ดังกล่าวยังมีความผันผวนด้านราคาที่สูงกว่า และมีโอกาสที่ผู้ลงทุนจะสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทนได้มากกว่า ซึ่งหากเกิดกรณีที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนหนี้ตามตราสารหนี้ดังกล่าวได้ อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนประสบผลขาดทุนเป็นจำนวนมาก ทั้งนี้ ตลาดของตราสารหนี้ดังกล่าวอาจมีสภาพคล่องต่ำ ซึ่งอาจส่งผลให้การขายตราสารหนี้ทำได้ยาก และการกำหนดราคาของตราสารก็อาจทำได้ยากเช่นกัน และอาจทำให้มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนเกิดความผันผวนได้

1.3 ความเสี่ยงของการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating risk)

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้โดยสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เป็นวิธีการที่ได้รับการยอมรับทั่วไปในการวัดความเสี่ยงด้านเครดิต อย่างไรก็ตาม วิธีการดังกล่าวมีข้อจำกัดและไม่ได้ยืนยันถึงความสามารถในการชำระหนี้ในทุกขณะใด ๆ ของตราสารหนี้หรือผู้ออกตราสารนั้น ทั้งนี้ อันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวให้น้ำหนักส่วนใหญ่มากกับผลประกอบการในอดีตและอาจไม่ได้สะท้อนถึงสภาพการณ์ในอนาคต รวมทั้งสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือก็อาจไม่ได้ปรับอันดับความน่าเชื่อถืออย่างทันท่วงทีให้สะท้อนถึงเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว นอกจากนี้ อันดับความน่าเชื่อถือในระดับเดียวกันก็อาจมีระดับความเสี่ยงด้านเครดิตที่แตกต่างกัน

1.4 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (interest rate risk)

สาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงในราคาตราสารหนี้ส่วนใหญ่เกิดจากอัตราดอกเบี้ยในตลาดซึ่งได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจโดยรวม ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนหลักมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ซึ่งโดยทั่วไปแล้วราคาของ

ตราสารหนี้จะปรับตัวลดลงเมื่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดปรับตัวสูงขึ้น และในทางกลับกัน ราคาของตราสารหนี้จะปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดปรับตัวลดลง นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารหนี้ยังขึ้นอยู่กับอายุคงเหลือของตราสารหนี้ นั่น ๆ กล่าวคือ ตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือสั้นจะมีความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคาน้อยกว่าตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือยาว แต่ตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือสั้นก็จะให้ผลตอบแทนที่น้อยกว่าเนื่องจากจะครบกำหนดอายุเร็วและบ่อยกว่าจึงมีค่าใช้จ่ายในการลงทุนใหม่ (reinvestment)

1.5 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (liquidity risk)

ในสภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย สภาพคล่องในตลาดตราสารหนี้ที่ลดต่ำลงอาจส่งผลให้ผู้จัดการกองทุนไม่สามารถขายตราสารหนี้ได้ในราคาตลาด ซึ่งจะส่งผลกระทบในทางลบกับมูลค่าเงินลงทุน นอกจากนี้ ในสภาวะตลาดที่ประสบปัญหาอย่างมาก ตราสารบางตัวอาจไม่สามารถขายได้ทันท่วงทีในราคายุติธรรม ซึ่งจะส่งผลกระทบถึงความสามารถของกองทุนในการจ่ายเงินให้กับผู้ลงทุนได้ตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

1.6 ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (risk of investing in convertible bond)

กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนซึ่งมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ด้านเครดิต และความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารอาจจ่ายชำระคืนเงินก่อนกำหนด (prepayment risk) ในลักษณะเดียวกับตราสารหนี้เอกชนทั่วไป ทั้งนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เปรียบเสมือนกับตราสารหนี้เอกชน บวกกับสัญญา options ที่ให้สิทธิผู้ลงทุนในการแปลงตราสารหนี้ไปเป็นหุ้นของบริษัทนั้นในราคาที่กำหนด และ ณ เวลาที่กำหนดไว้ล่วงหน้าในช่วงอายุของตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนนั้น โดยการที่ผู้ลงทุนสามารถแปลงตราสารหนี้ไปเป็นหุ้นของบริษัทนั้น จะให้ประโยชน์แก่ผู้ลงทุนหากบริษัทดังกล่าวมีผลประกอบการที่ดีและราคาหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในขณะเดียวกัน ก็ยังให้ผลตอบแทนเช่นเดียวกับการลงทุนในตราสารหนี้เอกชนทั่วไป อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนดังกล่าวอาจมีความเสี่ยงกับการเคลื่อนไหวของราคาหุ้น ซึ่งจะส่งผลให้มีความผันผวนที่สูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้เอกชนทั่วไป

1.7 ความเสี่ยงด้านการวัดมูลค่าตราสารหนี้ (valuation risk)

การวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กองทุนหลักลงทุน อาจมีการใช้ดุลพินิจในการพิจารณา และในบางครั้งก็อาจไม่สามารถหามูลค่าตราสารหนี้ได้จากแหล่งข้อมูลที่เป็นอิสระได้ (independent pricing information) ซึ่งหากเกิดกรณีที่มูลค่าตราสารหนี้ไม่ถูกต้อง ก็อาจส่งผลให้มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนหลักไม่ถูกต้องไปด้วย นอกจากนี้ มูลค่าของตราสารหนี้อาจได้รับผลกระทบจากสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป หรือจากเหตุการณ์ต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อ การวัดมูลค่าตราสารหนี้ดังกล่าวได้ เช่น การปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร ก็อาจส่งผลให้ราคาของตราสารหนี้ดังกล่าวลดลงอย่างมาก

1.8 ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กองทุนหลักอาจมีการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งทำให้กองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงที่คู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้ได้ (credit/counterparty risk) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (liquidity risk) ความเสี่ยงด้านการวัดมูลค่า (valuation risk) ความเสี่ยงด้านความผันผวน (volatility risk) และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการทำสัญญานอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (over-the-counter transaction risk)

1.9 ความเสี่ยงด้านหลักเกณฑ์กำกับดูแล (regulatory risk)

บริษัทจัดการของกองทุนหลักอยู่ภายใต้การกำกับดูแลตามกฎหมาย EU โดยเฉพาะอย่างยิ่งหลักเกณฑ์ UCITS ซึ่งกองทุนหลักได้จัดตั้งเป็นกองทุน UCITS ที่ประเทศ Luxembourg ดังนั้น หลักเกณฑ์การกำกับดูแลที่ใช้กับประเทศ

ของผู้ลงทุนจึงอาจมีความแตกต่างหรือไม่สามารถใช้บังคับได้ ทั้งนี้ มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนอาจได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอน เช่น การเมืองระหว่างประเทศ สงคราม นโยบายของภาครัฐ ภาษี ข้อจำกัดการลงทุนในต่างประเทศ การจำกัดเงินทุนไหลเข้าออก การเปลี่ยนแปลงด้านกฎหมายและหลักเกณฑ์ของประเทศที่กองทุนไปลงทุน เป็นต้น

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond แปลมาจากหนังสือชี้ชวน (Master Prospectus) ของกองทุนหลัก ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ที่:

<https://www.jupiteram.com>

2. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดภัทร โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์

2.1 ความเสี่ยงจากกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management risk)

เนื่องจากกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management) ดังนั้นจึงมีความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือตามที่ประเมินไว้

2.2 ความเสี่ยงของการลงทุนในต่างประเทศ (Country and political risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง สังคม เศรษฐกิจ กฎหมายหรือข้อบังคับต่าง ๆ ตลาดทุนและตลาดเงิน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย การทำธุรกรรมทางการเงิน เป็นต้น

2.3 ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากราคา หรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวเพิ่ม หรือลดเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หรือการคาดการณ์ของนักลงทุน รวมถึงความเสี่ยงจากความผันผวนของดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด

2.4 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (Credit risk หรือ Default risk หรือ Counterparty Risk)

ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือผู้ค้ำประกันตราสารหรือคู่สัญญาที่กองทุนไปลงทุนปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือปฏิเสธการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้

2.5 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

ความเสี่ยงจากการลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวน หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

2.6 ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ในประเทศที่กองทุนรวมเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตราการของทางราชการในต่างประเทศเมื่อเกิดภาวะวิกฤตการณ์ เป็นต้น ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นใดอันอาจส่งผลกระทบต่อการนำเงินกลับของกองทุน

2.7 ความเสี่ยงด้านภาษี (Tax Considerations)

การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวกับภาษีอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนของกองทุน ความสามารถในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุน

2.8 ความเสี่ยงจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้

เช่น ความเสี่ยงจากการก่อการร้าย ความเสี่ยงจากการแทรกแซงทางด้านเศรษฐกิจหรือการเมืองที่อาจส่งผลกระทบต่อสถานะเศรษฐกิจหรือสภาพคล่องในตลาด ความเสี่ยงทางกฎหมายที่เกิดจากการลงทุนในประเทศที่กฎหมายไม่มีความชัดเจน ความเสี่ยงในกรณีที่หน่วยงานกำกับดูแล หรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศที่ลงทุนมีการบังคับใช้มาตรการพิเศษในกรณีที่ตลาดอยู่ในภาวะฉุกเฉิน ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนได้

2.9 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ความเสี่ยงจากการที่ไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารที่กองทุนถืออยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

2.10 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงจากการที่กองทุนไม่สามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

2.11 ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative)

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

2.12 ความเสี่ยงทางกฎหมาย (Legal Risk)

กองทุนอาจมีความเสี่ยงทางกฎหมาย ในกรณีที่หากมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางภาษีที่ทำให้ผู้ออกตราสารหักภาษี ณ ที่จ่ายในการลงทุนเพิ่มขึ้น ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้ผลตอบแทนจากการลงทุนต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ ในการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน กองทุนมีความเสี่ยงเพิ่มเติม หากประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน ออกกฎหมายเกณฑ์ที่เป็นอุปสรรคต่อผู้ออกตราสารในการส่งเงินออกนอกประเทศเพื่อคืนเงินต้น

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูความเสี่ยงของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม www.phatraasset.com

คำอธิบายแผนภาพมิติความเสี่ยง

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk) หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมือง ทั้งในและต่างประเทศ 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 ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็ง และขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ทั้งนี้ กองทุนป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูความเสี่ยงของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม www.phatraasset.com

คำอธิบายเพิ่มเติม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio : PTR) : เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา ย้อนหลัง 1 ปี หารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน

หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด
มีดัชนีชี้วัดการต่อต้านคอร์รัปชันในระดับ
: ได้รับการรับรอง CAC*

กองทุนเปิดภัทร โกลบอล อันคอนสเตรนด บอนด์ เฮดจ์
PHATRA GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND - HEDGED
(PHATRA G-UBOND-H FUND)

(หน่วยลงทุนชนิด F* : PHATRA G-UBOND-H -F)

(*สำหรับผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนรวม และ/หรือกองทุนส่วนบุคคลภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ)

กองทุนตราสารหนี้

กองทุนรวม Feeder Fund

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

กองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและ
สภาพคล่อง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

นโยบายการลงทุน

- กองทุนเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund ที่มีนโยบายลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนระยะยาวของผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ
- สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบทั้งในและ/หรือต่างประเทศ
- กองทุนนี้จะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของสกุลเงินยูโร ซึ่งเป็นสกุลเงินฐาน (Base Currency) ของหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก โดยกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้
- 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 30 วันก่อนการดำเนินการเปลี่ยนแปลง โดยจัดให้มีข้อมูลเรื่องดังกล่าวที่สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือสำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

นโยบายการลงทุนของกองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก)

- กองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนที่มีความยืดหยุ่น และปรับเปลี่ยนได้ตลอดเวลา (go anywhere strategy) โดยสามารถลงทุนในตราสารหนี้ต่าง ๆ ได้หลากหลาย เช่น ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (non-investment grade/ high yield bond) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade bond) ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (convertible bond) และตราสารหนี้อื่น ๆ โดยไม่มีกรอบจำกัดด้านอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ โดยสามารถลงทุนได้ตั้งแต่อันดับความน่าเชื่อถือ investment grade ไปจนถึง non-investment grade รวมถึงไม่มีกรอบจำกัดด้านอายุของตราสารหนี้ที่ลงทุน (duration)
- กองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการจัดการลงทุน (efficient portfolio management) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) เช่น ด้านอัตราแลกเปลี่ยน ด้านเครดิต ด้านดอกเบี้ย เป็นต้น ทั้งนี้ ปัจจุบันกองทุนหลัก มีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศให้เงินลงทุนส่วนใหญ่กลับมาเป็นสกุลยูโร ดังนั้น กองทุนหลักจึงยังอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูล และปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนหลักได้ในหัวข้อ “ข้อมูลเพิ่มเติม” ในส่วนท้ายของเอกสารฉบับนี้

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักได้จาก

<https://www.jupiteram.com/>

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนอย่างไร?

- กองทุนเปิดภัทร โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์ : ลงทุนในกองทุนหลัก โดยมุ่งหวังให้มีผลการดำเนินงานเคลื่อนไหวตามกองทุนหลักดังกล่าว (passive management) อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดภัทร โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์ อาจแตกต่างจากกองทุนหลัก และอาจทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ไม่ได้เคลื่อนไหวตามกองทุนหลักอย่างสมบูรณ์ เนื่องจากปัจจัยด้านต่าง ๆ เช่น ต้นทุนธุรกรรม การป้องกันความเสี่ยง ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บของกองทุน รวมถึงการดำรงทรัพย์สินบางส่วนเพื่อเป็นสภาพคล่องของกองทุน เป็นต้น
- กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก) : มีกลยุทธ์การลงทุนแบบเชิงรุก (active management)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- กองทุนนี้มีระดับความเสี่ยงในระดับ 6 (เสี่ยงสูง) เป็นทางเลือกสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายเงินลงทุนไปลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศที่สามารถลงทุนได้ทั่วโลก โดยผู้ลงทุนสามารถลงทุนในกองทุนเปิดภัทร โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์ เพื่อเป็นส่วนประกอบหนึ่งของการจัดสรรการลงทุน (asset allocation) ที่สอดคล้องกับการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนของผู้ลงทุน โดยผู้ลงทุนต้องมีความรู้ ความเข้าใจและสามารถยอมรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุนนี้และกองทุนหลักได้
- ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนได้ในระยะกลางถึงระยะยาว และสามารถยอมรับความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุนและผลตอบแทนของกองทุนได้ โดยผู้ลงทุนสามารถซื้อหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ และสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อพิจารณาแล้วผลตอบแทนเป็นที่พอใจหรือเป็นไปตามแผนการลงทุนของผู้ลงทุน

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนในระยะสั้น หรือผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนเฉพาะในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดี สภาพคล่องสูง และมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาต่ำ เนื่องจากกองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารหนี้มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond)
- ผู้ลงทุนที่ไม่สามารถยอมรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องของกองทุนหลักได้



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือ ใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- ผลตอบแทนของกองทุนเปิดภัทร โกลบอล อินคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์ จะขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน ดังนั้น หากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนอาจมีโอกาสดำเนินการได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนที่สามารถลงทุนในตราสารหนี้ต่าง ๆ ได้หลากหลาย เช่น ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (non-investment grade/ high yield bond) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade bond) ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (convertible bond) และตราสารหนี้อื่น ๆ โดยสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ investment grade และ non-investment grade ตามแต่ช่วงเวลาได้ ซึ่งในขณะใดขณะหนึ่ง กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ non-investment grade จำนวนมาก ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนโดยไม่มีกรอบจำกัดด้านอายุของตราสารหนี้ที่ลงทุน (duration) ดังนั้น กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาตราสารที่กองทุนหลักลงทุน และอาจทำให้มูลค่าของเงินลงทุนมีความผันผวน โดยเฉพาะเมื่อสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง
- กองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก (active management) กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การคัดเลือกและวิเคราะห์ตราสารที่ลงทุน การบริหารความเสี่ยง อาจไม่ได้เป็นไปตามที่ประเมินไว้ หรืออาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวัง
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในเรื่องเศรษฐกิจ การเมือง และสังคม รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากกฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศที่กองทุนไปลงทุนด้วย
- ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 กองทุนต่างประเทศ (กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond) มีการลงทุนในตราสารในภูมิภาคอเมริกาเหนือ ในสัดส่วน 32.4% และสหราชอาณาจักรในสัดส่วน 21.90% ดังนั้น หากผู้ลงทุนพิจารณาแล้วเห็นว่า การลงทุนดังกล่าวเมื่อรวมกับเงินลงทุนในพอร์ตการลงทุนทั้งหมดของผู้ลงทุน จะทำให้การลงทุนมีการกระจุกตัวในภูมิภาคนั้นๆ ก็ควรพิจารณากระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย (<https://www.jupiteram.com/>)
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการลงทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง และผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) ได้ โดยปัจจุบันกองทุนหลักมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศให้เงินลงทุนส่วนใหญ่กลับมาเป็นสกุลเงินฐาน (Base Currency) ของหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้

- กองทุนเปิดภัทร โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์ จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของของเงินลงทุนในสกุลเงินยูโร ซึ่งเป็นสกุลเงินฐาน (Base Currency) ของหน่วยลงทุนของกองทุนหลักกลับมาเป็นสกุลเงินบาทเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 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 ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเปิดภัทร โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนเปิดนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้ และโปรดศึกษาคำเตือนอื่นเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน
- เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับเปิดบัญชีกองทุน เพื่อเป็นลูกค้าในความดูแลของบริษัทจัดการเพิ่มเติม ตั้งแต่วันทำการที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนข้างต้น ในหนังสือชี้ชวน หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือติดประกาศที่สำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และ/หรือ ตามวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้เปิดบัญชีกองทุนไว้กับบริษัทจัดการก่อนหน้าวันที่บริษัทจัดการไม่รับเปิดบัญชีกองทุนเพิ่มเติม สามารถทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการได้ตามปกติ
- ในกรณีที่มิมีแนวโน้มว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการเลิกกองทุนรวม และอาจยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้วหรือ หยุดรับคำสั่งดังกล่าวได้

ในกรณีที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการที่เกี่ยวข้องกับกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit-Linked Life Policy)

- ผลตอบแทนและผลการดำเนินงานจากการซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน อาจมีความแตกต่างกับการซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนนี้เพียงอย่างเดียว เนื่องจากการคิดค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่แตกต่างกัน หรือ เงื่อนไขที่บริษัทจัดการ และบริษัทประกันชีวิตกำหนด
- ผู้ลงทุนสามารถลงทุนในกองทุนนี้ในรูปแบบของกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit-Linked Life Policy) ได้ โดยติดต่อบริษัทประกันชีวิตที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้การซื้อขายกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุนอาจมีข้อกำหนด และวิธีปฏิบัติที่

แตกต่างไปจากการซื้อขายกองทุนเพียงอย่างเดียว ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดในเอกสารประกอบการขายกรรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุนก่อนการตัดสินใจลงทุน

- กรณีผู้ลงทุนที่ซื้อกรรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุนจะได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากบริษัทประกันชีวิตภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือเป็นไปตามเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือ คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ประกาศกำหนด หรือที่เห็นชอบให้ดำเนินการเป็นอย่างอื่นได้ โดยมีวิธีการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนซึ่งเป็นไปตามที่บริษัทประกันชีวิตกำหนดไว้ในกรรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน

สำหรับการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน

- ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิเรียกให้บริษัทจัดการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนและคืนเงินลงทุนได้ไม่เกินไปกว่าส่วนของทุนของกองทุนที่ตนถือ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน สิทธิในการได้รับผลประโยชน์ตอบแทนหรือ การคืนเงินลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละชนิดต้องเป็นไปตามข้อกำหนดของหน่วยลงทุนชนิดนั้นๆ ด้วย
- การแบ่งชนิดหน่วยลงทุนไม่ได้เป็นการแยกความเป็นนิติบุคคลของกองทุน กองทุนนี้ยังคงเป็นนิติบุคคลเดียวเท่านั้น
- 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

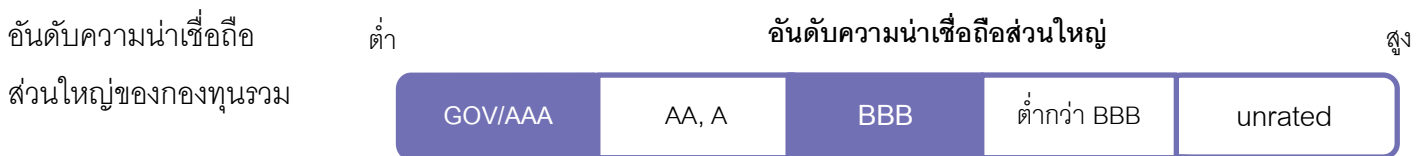
โปรดศึกษาคำเตือนที่สำคัญอื่นได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



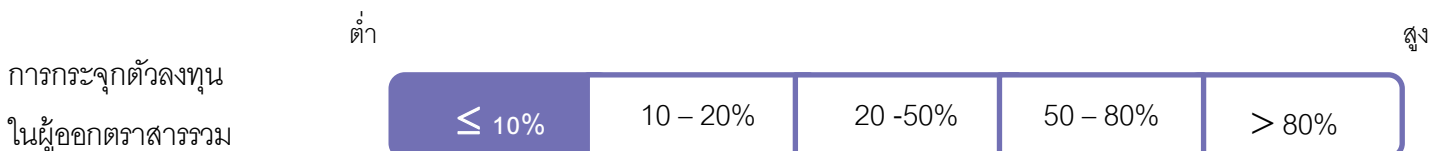
ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผันผวนราคาของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk) (กองทุนหลัก)



ที่มา : Jupiter Asset Management, ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Issuer Concentration) (กองทุนหลัก)



ที่มา : Jupiter Asset Management, ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563



หมายเหตุ : กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในอเมริกาเหนือ ในสัดส่วน 32.4% และสหราชอาณาจักรในสัดส่วน 21.9%

ที่มา: Jupiter Dynamic Bond Factsheet, ข้อมูล ณ 30 มิถุนายน 2563

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยงจาก

การเปลี่ยนแปลงของ

อัตราแลกเปลี่ยน (fx)

ต่ำ

สูง

ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด

บางส่วน

ดูละเอียด

ไม่ป้องกัน

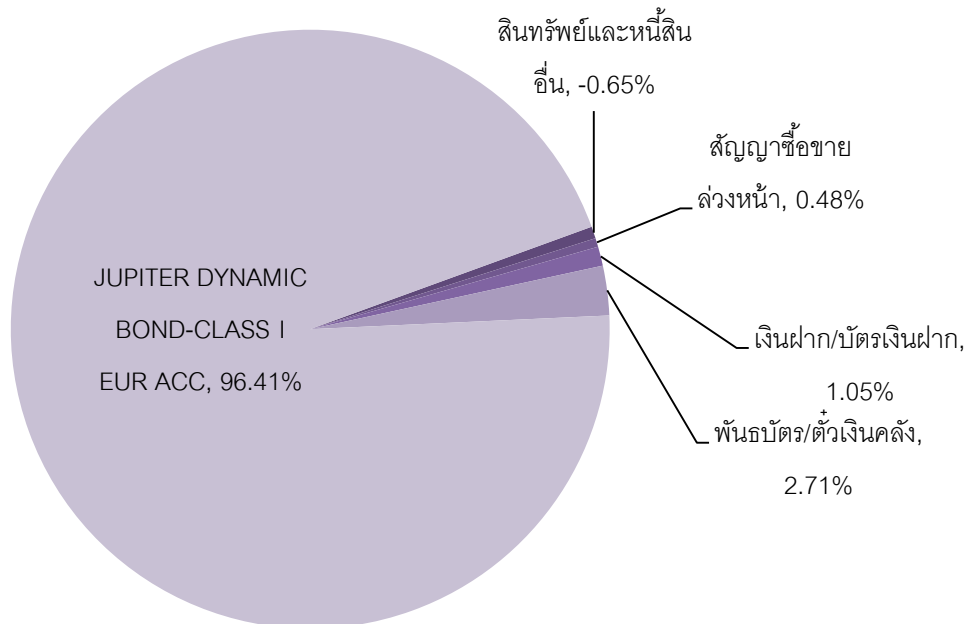
หมายเหตุ: กองทุน PHATRA G-UBOND-H-F มีนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.phatraasset.com



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

% NAV

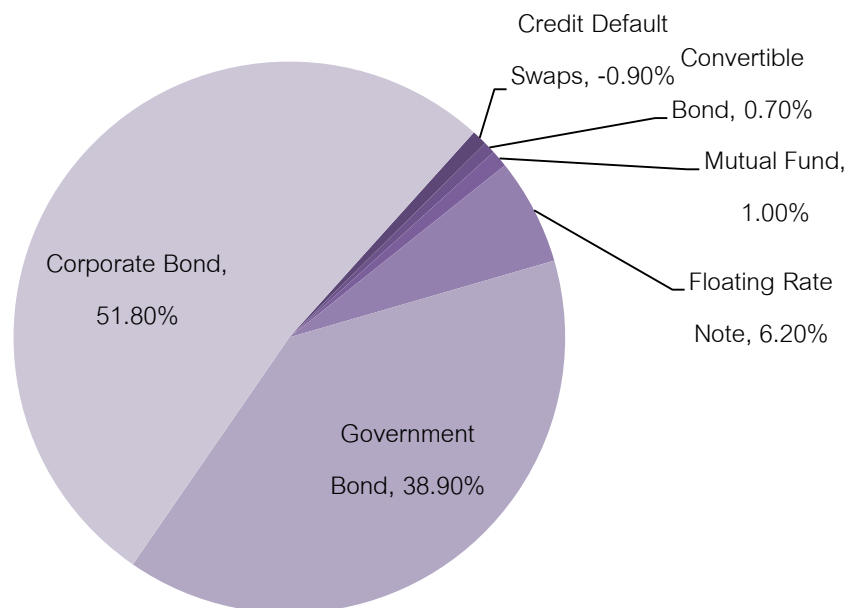


ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
1. JUPITER DYNAMIC BOND-CLASS I EUR ACC	96.41

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

ข้อมูลการลงทุนของกองทุนหลัก : กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond



Top Ten Holdings⁹ (%)

US Treasury 2.25% 15/02/27	11.0
Australia 4.50% 21/04/33	5.5
US Treasury 1.625% 15/08/29	2.8
Australia 3.25% 21/04/29	2.4
US Treasury 3.00% 15/02/47	2.4
Australia 3.75% 21/04/37	2.2
US Treasury 2.00% 15/11/26	1.5
US Treasury 2.25% 15/08/46	1.2
Australia 3.00% 21/03/47	1.2
Australia 3.25% 21/06/39	1.0
Total	31.1

⁹ Excluding derivatives and equities.

Geographical Allocation³ (%)

	Short	Long
North America		32.4
United Kingdom		21.9
Asia Pacific ex Japan		16.0
Europe ex UK		13.8
Emerging Europe		7.7
Caribbean & Latin America		3.4
Middle East		2.2
Africa		0.3
	0.0	97.7
Others⁴	-0.9	1.0
Total	-0.9	98.7

³ Including exposure to derivatives.

⁴ Other contains -0.87% Emerging Markets Credit Default Swaps and 0.99% Jupiter Global Emerging Markets Corporate Bond Fund.

Asset Allocation⁵ (%)

	Short	Long
Corporate Bond ⁶		51.8
Government Bond		38.9
Floating Rate Note		6.2
Mutual Fund		1.0
Convertible Bond		0.7
Credit Default Swaps	-0.9	
Total	-0.9	98.7

⁵ Including exposure to derivatives.

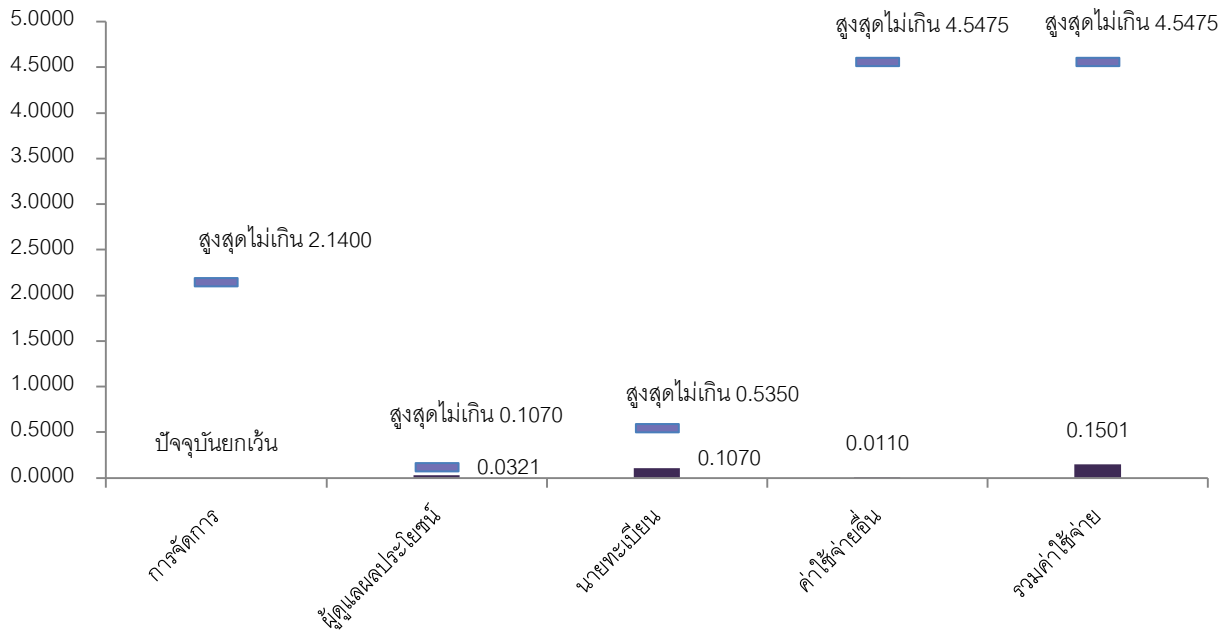
⁶ Corporate Bond includes 0.06% Preferred Bonds.



ค่าธรรมเนียม

ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



อัตราค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายอื่นๆ เป็นอัตราที่เรียกเก็บจริงสิ้นรอบปีบัญชีล่าสุด

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนข้อมูลกองทุนได้ที่

www.phatraasset.com/fund

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย^{1,2} (% ของมูลค่าซื้อขาย)

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

หมายเหตุ : 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือ ปัดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ

ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก

- ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Initial Charge) : ไม่เกินร้อยละ 3 (เก็บจริง : ยกเว้น)
- ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee) : ไม่เกินร้อยละ 0.5 (เก็บจริง: ร้อยละ 0.5)
- ค่าธรรมเนียมการดำเนินงาน (Aggregate Operating Fee) : ร้อยละ 0.14 (เก็บจริง:ร้อยละ 0.14)
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense Ratio :TER) : 0.64% (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563)

คุณสามารถดูข้อมูลกองทุนหลังเพิ่มเติมได้ <https://www.jupiteram.com/>

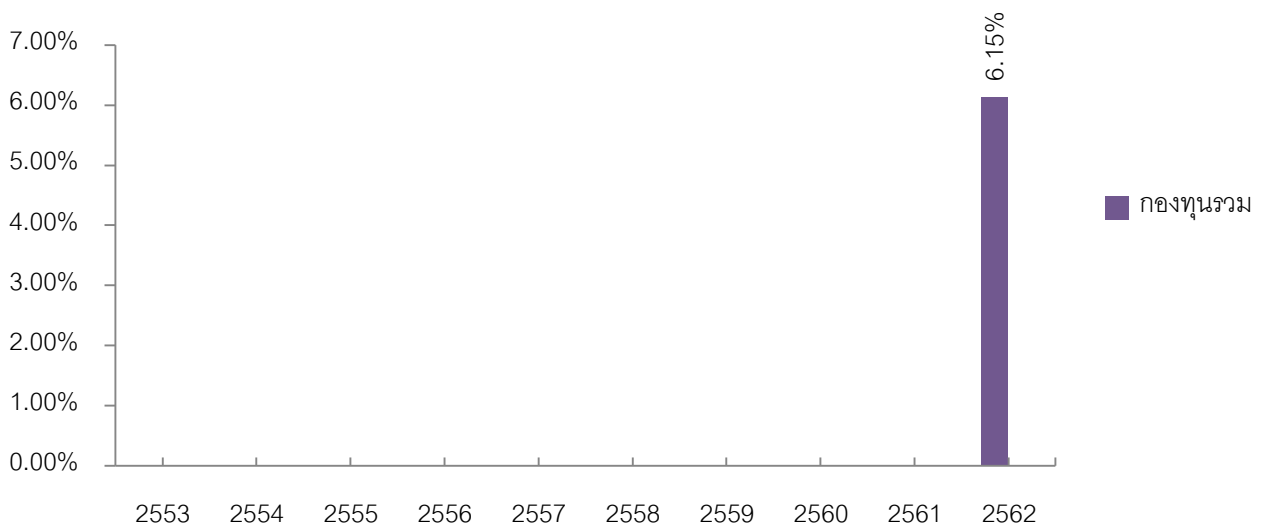


ผลการดำเนินงานในอดีต

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลังตามปีปฏิทิน^{1,2} ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563



หมายเหตุ

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนรวมไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก
3. ตัวชี้วัด : กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัด (Benchmark) เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด (Benchmark) ซึ่งกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนที่มีความยืดหยุ่น โดยไม่ได้จำกัดการลงทุนในตราสารหนี้ประเภทใดประเภทหนึ่งโดยเฉพาะ

- กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -9.03%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 5.01% ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ คือ Global Bond Fully F/X Hedge

● 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	3.67%	5.17%	3.67%	5.11%	N/A	N/A	N/A	7.51%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	7.16%	3.81%	7.16%	5.56%	N/A	N/A	N/A	5.01%

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- % ต่อปี
- กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัด (Benchmark) เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด (Benchmark) ซึ่งกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนที่มีความยืดหยุ่น โดยไม่ได้จำกัดการลงทุนในตราสารหนี้ประเภทใดประเภทหนึ่งโดยเฉพาะ

ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Global Bond Fully F/X Hedge ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Global Bond Fully F/X Hedge	5th Percentile	6.55	4.47	5.98	2.61	3.24		1.44	1.64	1.47	4.29	3.10	
	25th Percentile	6.42	2.80	4.18	2.18	3.05		3.14	7.16	5.57	6.03	3.92	
	50th Percentile	5.67	-1.45	0.98	0.87	2.81		3.82	9.24	6.88	6.13	4.95	
	75th Percentile	4.19	-2.67	-0.48	0.80	2.29		5.56	9.71	7.17	6.68	5.26	
	95th Percentile	1.24	-3.52	-2.06	-2.66	1.87		6.47	10.12	7.33	7.04	5.51	

ข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Disclaimer of Peer group Fund Performance)

- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ www.aimc.or.th
- 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
- ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

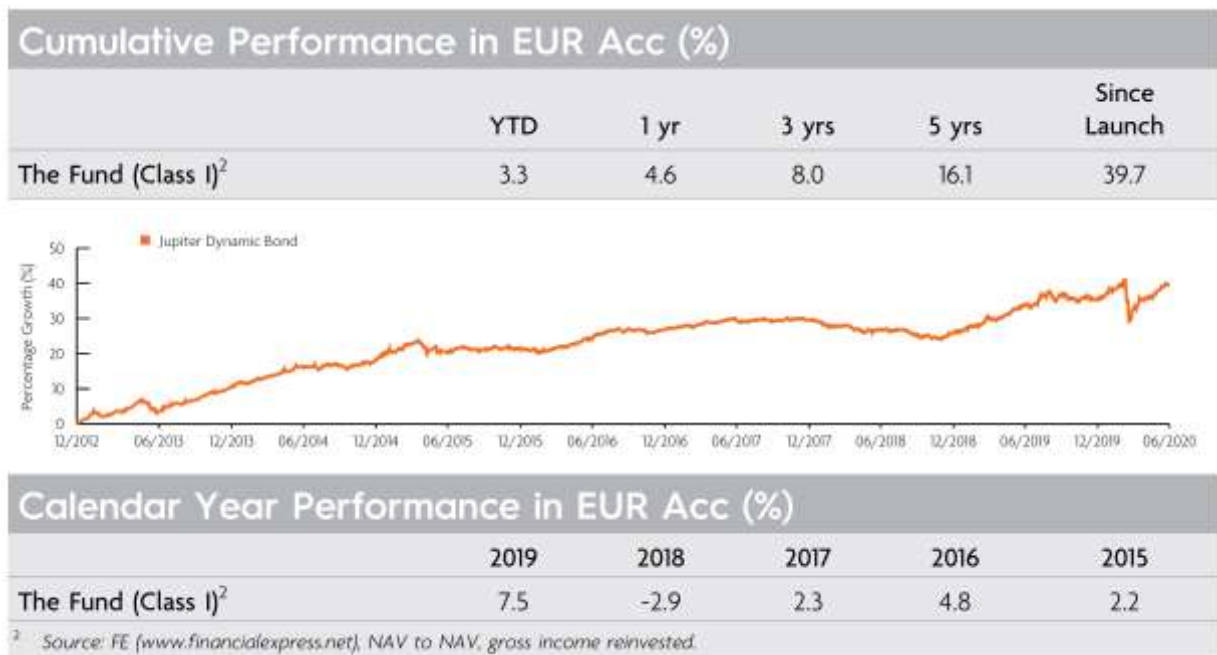
เมื่อผู้ลงทุนทราบผลตอบแทนของกองทุนที่ลงทุน สามารถนำไปเปรียบเทียบกับเปอร์เซ็นต์ไทล์ตามตาราง จะทราบว่ากองทุนที่ลงทุนนั้นอยู่ในช่วงที่เท่าใดของประเภทกองทุนรวมนั้น

คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.phatraasset.com

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ผลการดำเนินงาน (Return) ของกองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class I (USD) (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563) เป็นดังนี้



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



ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล		
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		
วันที่จดทะเบียนกองทุน	23 พฤศจิกายน 2560 (เปิดให้บริการหน่วยลงทุนชนิด F ตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2562)		
อายุโครงการ	ไม่กำหนด		
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p><u>วันทำการซื้อ</u> : ทุกวันทำการ เวลา 8:30 – 15:30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : ไม่กำหนด</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด</p> <p><u>วันทำการขายคืน</u> : ทุกวันทำการซื้อขาย 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 และนำฝากเช็ค T+4 สำหรับบัญชีธนาคารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง))</p> <p>T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.phatraasset.com</p>		
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุนรวมนี้
	คุณอัษฎพร ศิริชนะวัฒน์	ผู้จัดการกองทุน	23 พฤศจิกายน 2560
	คุณลักษณะชนก สงวนรักศักดิ์	ผู้จัดการกองทุน	11 พฤศจิกายน 2562
	คุณอัญญา ชูฤกษ์ธนเศรษฐ์	ผู้จัดการกองทุน	23 พฤศจิกายน 2560
	คุณศุภฤกษ์ วิริยะก่อกิจกุล	ผู้จัดการกองทุน	1 พฤศจิกายน 2561
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.93 เท่า		
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	(หน่วยลงทุนชนิด F เป็นหน่วยลงทุนสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนรวม และ/หรือกองทุนส่วนบุคคลภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ และ/หรือผู้ลงทุนประเภทอื่นที่บริษัทจัดการ		

	จะประกาศรายละเอียดและเงื่อนไขเพิ่มเติมในอนาคต)
ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน/ร้องเรียน	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
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิด ความขัดแย้งทาง ผลประโยชน์	ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.phatraasset.com
ข้อมูลอื่นๆ	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของพลเมืองสหรัฐอเมริกาหรือแคนาดา หรือผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกาหรือแคนาดา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกาหรือแคนาดา รวมถึงกองทุนสินของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกาหรือแคนาดา บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิในการที่จะไม่เสนอขายหรือระงับการสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมให้กับบุคคลที่กล่าวมาข้างต้น โดยไม่ต้องแจ้งให้ ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน หรือที่จะมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงตามหลักเกณฑ์ของกองทุนหลัก หรือกฎหมาย หรือหน่วยงานที่มีอำนาจประกาศกำหนด ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนตกลงและยินยอมให้บริษัทจัดการสามารถเปิดเผยข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุน ดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> ชื่อ นามสกุล วันเดือนปีเกิด สถานที่เกิด ของผู้ถือหน่วยลงทุน บัตรประชาชน และ/หรือหนังสือเดินทาง ที่รับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้ถือหน่วย และ/หรือรับรองโดยโนตารีพับลิค (Notary Public) เอกสารการทำความรู้จักตัวตนของลูกค้า (Know Your Client: KYC) ตามที่กองทุนหลักร้องขอ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการป้องกันการใช้อุทธรณ์หลักทรัพย์เป็นช่องทางในการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย (AML) ตามข้อกำหนดของกองทุนหลัก ข้อมูลอื่นตามที่กองทุนหลักหรือหน่วยงานที่มีอำนาจร้องขอ โดยที่ผู้ถือหน่วยลงทุนให้ความยินยอมในการที่บริษัทจัดการจะนำส่งข้อมูลข้างต้นและเอกสารอื่นใด และ/หรือ ตามที่บริษัทจัดการร้องขอ ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของกองทุนหลัก และ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และผู้ถือหน่วยลงทุนสละสิทธิในการเรียกร้องค่าเสียหาย หรือค่าใช้จ่าย หรือเงินอื่นใดจากบริษัทจัดการ

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน

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

ข้อมูลเพิ่มเติม

ข้อมูลกองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก)

จากแหล่งข้อมูล: Jupiter Global Fund, Prospectus dated December, 2018

ข้อมูลกองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond (กองทุนหลัก)

ชื่อกองทุนรวมในต่างประเทศ	Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond
Share Class	Class I EUR Acc ซึ่งเป็น class ที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนสถาบัน โดยหน่วยลงทุนอยู่ในสกุลเงินยูโร และไม่มีการจ่ายเงินปันผล
ISIN Number	LU0853555893
วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> ● กองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนและสร้างการเติบโตให้กับเงินลงทุนจากการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก ทั้งนี้ กองทุนหลักเน้นลงทุนในทรัพย์สินที่เป็น high yield asset ซึ่งรวมถึงตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (non-investment grade / high yield bond) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade bond) ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (convertible bond) และตราสารหนี้อื่น ๆ ● นอกจากนี้ กองทุนหลักจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุน (efficient portfolio management) ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง สัญญา forwards ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินกลับมาเป็นสกุลยูโร สัญญา futures ที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (duration) และสัญญา swaps และ options ที่อ้างอิงกับ credit (credit default swaps and options) เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านเครดิต โดยไม่ใช่เพื่อการลงทุน ● ภายใต้อัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด กองทุนหลักยังสามารถที่จะป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด (directional risk) โดยใช้สัญญา futures ที่อ้างอิงกับ index และ/หรือ เงินสด รวมถึงสามารถที่จะลงทุนในตราสารหนี้และใบสำคัญแสดงสิทธิที่อ้างอิงกับตราสารที่เปลี่ยนมือได้ (transferable securities) และสามารถเข้าทำสัญญา options สัญญา futures สัญญา portfolio swaps (ซึ่งรวมถึง credit default swaps) สัญญา forwards ที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงิน และมีไว้ซึ่งทรัพย์สินสภาพคล่องเพื่อการดำเนินงานได้
ประเภทกองทุน	กองทุนรวมตราสารหนี้
วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน	8 พฤษภาคม 2555

ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	Luxembourg (UCITS)
บริษัทจัดการ (Management Company)	Jupiter Unit Trust Managers Limited
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
ดัชนีชี้วัด	ไม่มี
ผู้ดูแลผลประโยชน์	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
ผู้สอบบัญชีกองทุน	PricewaterhouseCoopers société coopérative
ที่ปรึกษาด้านกฎหมาย กองทุน	Elvinger Hoss Prussen
ค่าธรรมเนียมหรือ ค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก	<ul style="list-style-type: none"> - ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Initial Charge) : ไม่เกินร้อยละ 3 (เก็บจริง : ยกเว้น) - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee) : ไม่เกินร้อยละ 0.5 (เก็บจริง: ร้อยละ 0.5) - ค่าธรรมเนียมการดำเนินงาน (Aggregate Operating Fee) : ร้อยละ 0.14 (เก็บจริง: ร้อยละ 0.14) - ค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense Ratio :TER) : 0.64% (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563)

รายละเอียดของกองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond แปลมาจากหนังสือชี้ชวน (Master Prospectus) ของกองทุนหลัก ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษ เป็นเกณฑ์ ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ที่:

<https://www.jupiteram.com>

ข้อมูลความเสี่ยงของกองทุน

1. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก

1.1 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (credit/counterparty risk)

กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว โดยหากผู้ออกตราสารหนี้ประสบปัญหาเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน อาจส่งผลให้คุณภาพของตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าวลดลง ซึ่งจะทำให้ราคาของตราสารมีความผันผวนมากขึ้น นอกจากนี้ การปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสาร ก็อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของตราสารหนี้ด้วย ซึ่งจะทำให้การขายตราสารหนี้ดังกล่าวอาจทำได้ยากขึ้น รวมทั้ง การลงทุนของกองทุนหลักยังอาจมีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหนี้จะไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือ ดอกเบี้ยของตราสารดังกล่าวได้ตามเวลาที่กำหนด ซึ่งหากเกิดกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ผิดนัดชำระหนี้ จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนได้

1.2 ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated)

กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องตระหนักถึงความเสี่ยงของตราสารดังกล่าวว่า มีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาจะผิดนัดชำระหนี้ (credit/counterparty risk) รวมถึงมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ที่มากกว่าตราสารหนี้คุณภาพดีที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่สูงกว่าแต่ก็ให้ผลตอบแทนที่ต่ำกว่า นอกจากนี้ ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (below investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ดังกล่าวยังมีความผันผวนด้านราคาที่สูงกว่า และมีโอกาสที่ผู้ลงทุนจะสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทนได้มากกว่า ซึ่งหากเกิดกรณีที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนหนี้ตามตราสารหนี้ดังกล่าวได้ อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนประสบผลขาดทุนเป็นจำนวนมาก ทั้งนี้ ตลาดของตราสารหนี้ดังกล่าวอาจมีสภาพคล่องต่ำ ซึ่งอาจส่งผลให้การขายตราสารหนี้ทำได้ยาก และการกำหนดราคาของตราสารก็อาจทำได้ยากเช่นกัน และอาจทำให้มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนเกิดความผันผวนได้

1.3 ความเสี่ยงของการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating risk)

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้โดยสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เป็นวิธีการที่ได้รับการยอมรับทั่วไปในการวัดความเสี่ยงด้านเครดิต อย่างไรก็ตาม วิธีการดังกล่าวมีข้อจำกัดและไม่ได้ยืนยันถึงความสามารถในการชำระหนี้ในทุกขณะใด ๆ ของตราสารหนี้หรือผู้ออกตราสารนั้น ทั้งนี้ อันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวให้น้ำหนักส่วนใหญ่มากกับผลประกอบการในอดีตและอาจไม่ได้สะท้อนถึงสภาพการณ์ในอนาคต รวมทั้งสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือก็อาจไม่ได้ปรับอันดับความน่าเชื่อถืออย่างทันท่วงทีให้สะท้อนถึงเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว นอกจากนี้ อันดับความน่าเชื่อถือในระดับเดียวกันก็อาจมีระดับความเสี่ยงด้านเครดิตที่แตกต่างกัน

1.4 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (interest rate risk)

สาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงในราคาตราสารหนี้ส่วนใหญ่เกิดจากอัตราดอกเบี้ยในตลาดซึ่งได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจโดยรวม ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนหลักมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ซึ่งโดยทั่วไปแล้วราคาของ

ตราสารหนี้จะปรับตัวลดลงเมื่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดปรับตัวสูงขึ้น และในทางกลับกัน ราคาของตราสารหนี้จะปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดปรับตัวลดลง นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารหนี้ยังขึ้นอยู่กับอายุคงเหลือของตราสารหนี้ นั่น ๆ กล่าวคือ ตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือสั้นจะมีความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคาน้อยกว่าตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือยาว แต่ตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือสั้นก็จะให้ผลตอบแทนที่น้อยกว่าเนื่องจากจะครบกำหนดอายุเร็วและบ่อยกว่าจึงมีค่าใช้จ่ายในการลงทุนใหม่ (reinvestment)

1.5 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (liquidity risk)

ในสภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย สภาพคล่องในตลาดตราสารหนี้ที่ลดต่ำลงอาจส่งผลให้ผู้จัดการกองทุนไม่สามารถขายตราสารหนี้ได้ในราคาตลาด ซึ่งจะส่งผลกระทบในทางลบกับมูลค่าเงินลงทุน นอกจากนี้ ในสภาวะตลาดที่ประสบปัญหาอย่างมาก ตราสารบางตัวอาจไม่สามารถขายได้ทันเวลาที่ในราคายุติธรรม ซึ่งจะส่งผลกระทบถึงความสามารถของกองทุนในการจ่ายเงินให้กับผู้ลงทุนได้ตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

1.6 ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (risk of investing in convertible bond)

กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนซึ่งมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ด้านเครดิต และความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารอาจจ่ายชำระคืนเงินก่อนกำหนด (prepayment risk) ในลักษณะเดียวกับตราสารหนี้เอกชนทั่วไป ทั้งนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เปรียบเสมือนกับตราสารหนี้เอกชน บวกกับสัญญา options ที่ให้สิทธิผู้ลงทุนในการแปลงตราสารหนี้ไปเป็นหุ้นของบริษัทนั้นในราคาที่กำหนด และ ณ เวลาที่กำหนดไว้ล่วงหน้าในช่วงอายุของตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนนั้น โดยการที่ผู้ลงทุนสามารถแปลงตราสารหนี้ไปเป็นหุ้นของบริษัทนั้น จะให้ประโยชน์แก่ผู้ลงทุนหากบริษัทดังกล่าวมีผลประกอบการที่ดีและราคาหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในขณะเดียวกัน ก็ยังให้ผลตอบแทนเช่นเดียวกับการลงทุนในตราสารหนี้เอกชนทั่วไป อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนดังกล่าวอาจมีความเสี่ยงกับการเคลื่อนไหวของราคาหุ้น ซึ่งจะส่งผลให้มีความผันผวนที่สูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้เอกชนทั่วไป

1.7 ความเสี่ยงด้านการวัดมูลค่าตราสารหนี้ (valuation risk)

การวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กองทุนหลักลงทุน อาจมีการใช้ดุลพินิจในการพิจารณา และในบางครั้งก็อาจไม่สามารถหามูลค่าตราสารหนี้ได้จากแหล่งข้อมูลที่เป็นอิสระได้ (independent pricing information) ซึ่งหากเกิดกรณีที่มูลค่าตราสารหนี้ไม่ถูกต้อง ก็อาจส่งผลให้มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนหลักไม่ถูกต้องไปด้วย นอกจากนี้ มูลค่าของตราสารหนี้อาจได้รับผลกระทบจากสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป หรือจากเหตุการณ์ต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อ การวัดมูลค่าตราสารหนี้ดังกล่าวได้ เช่น การปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร ก็อาจส่งผลให้ราคาของตราสารหนี้ดังกล่าวลดลงอย่างมาก

1.8 ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กองทุนหลักอาจมีการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งทำให้กองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงที่คู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้ได้ (credit/counterparty risk) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (liquidity risk) ความเสี่ยงด้านการวัดมูลค่า (valuation risk) ความเสี่ยงด้านความผันผวน (volatility risk) และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการทำสัญญานอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (over-the-counter transaction risk)

1.9 ความเสี่ยงด้านหลักเกณฑ์กำกับดูแล (regulatory risk)

บริษัทจัดการของกองทุนหลักอยู่ภายใต้การกำกับดูแลตามกฎหมาย EU โดยเฉพาะอย่างยิ่งหลักเกณฑ์ UCITS ซึ่งกองทุนหลักได้จัดตั้งเป็นกองทุน UCITS ที่ประเทศ Luxembourg ดังนั้น หลักเกณฑ์การกำกับดูแลที่ใช้กับประเทศ

ของผู้ลงทุนจึงอาจมีความแตกต่างหรือไม่สามารถใช้บังคับได้ ทั้งนี้ มูลค่าเงินลงทุนของกองทุนอาจได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอน เช่น การเมืองระหว่างประเทศ สงคราม นโยบายของภาครัฐ ภาษี ข้อจำกัดการลงทุนในต่างประเทศ การจำกัดเงินทุนไหลเข้าออก การเปลี่ยนแปลงด้านกฎหมายและหลักเกณฑ์ของประเทศที่กองทุนไปลงทุน เป็นต้น

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุน Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond แปลมาจากหนังสือชี้ชวน (Master Prospectus) ของกองทุนหลัก ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ที่:

<https://www.jupiteram.com>

2. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดภัทร โกลบอล อันคอนสเตรนด์ บอนด์ เฮดจ์

2.1 ความเสี่ยงจากกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management risk)

เนื่องจากกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management) ดังนั้นจึงมีความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือตามที่ประเมินไว้

2.2 ความเสี่ยงของการลงทุนในต่างประเทศ (Country and political risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง สังคม เศรษฐกิจ กฎหมายหรือข้อบังคับต่าง ๆ ตลาดทุนและตลาดเงิน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย การทำธุรกรรมทางการเงิน เป็นต้น

2.3 ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากราคา หรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวเพิ่ม หรือลดเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หรือการคาดการณ์ของนักลงทุน รวมถึงความเสี่ยงจากความผันผวนของดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด

2.4 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา (Credit risk หรือ Default risk หรือ Counterparty Risk)

ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือผู้ค้ำประกันตราสารหรือคู่สัญญาที่กองทุนไปลงทุนปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือปฏิเสธการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้

2.5 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

ความเสี่ยงจากการลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวน หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

2.6 ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ในประเทศที่กองทุนรวมเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตราการของทางราชการในต่างประเทศเมื่อเกิดภาวะวิกฤตการณ์ เป็นต้น ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นใดอันอาจส่งผลกระทบต่อการนำเงินกลับของกองทุน

2.7 ความเสี่ยงด้านภาษี (Tax Considerations)

การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวกับภาษีอาจจะมีผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนของกองทุน ความสามารถในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุน

2.8 ความเสี่ยงจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้

เช่น ความเสี่ยงจากการก่อการร้าย ความเสี่ยงจากการแทรกแซงทางด้านเศรษฐกิจหรือการเมืองที่อาจส่งผลกระทบต่อสถานะเศรษฐกิจหรือสภาพคล่องในตลาด ความเสี่ยงทางกฎหมายที่เกิดจากการลงทุนในประเทศที่กฎหมายไม่มีความชัดเจน ความเสี่ยงในกรณีที่หน่วยงานกำกับดูแล หรือตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศที่ลงทุนมีการบังคับใช้มาตรการพิเศษในกรณีที่ตลาดอยู่ในภาวะฉุกเฉิน ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนได้

2.9 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ความเสี่ยงจากการที่ไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารที่กองทุนถืออยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

2.10 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงจากการที่กองทุนไม่สามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

2.11 ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative)

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

2.12 ความเสี่ยงทางกฎหมาย (Legal Risk)

กองทุนอาจมีความเสี่ยงทางกฎหมาย ในกรณีที่หากมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางภาษีที่ทำให้ผู้ออกตราสารหักภาษี ณ ที่จ่ายในการลงทุนเพิ่มขึ้น ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้ผลตอบแทนจากการลงทุนต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ ในการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน กองทุนมีความเสี่ยงเพิ่มเติม หากประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน ออกกฎหมายเกณฑ์ที่เป็นอุปสรรคต่อผู้ออกตราสารในการส่งเงินออกนอกประเทศเพื่อคืนเงินต้น

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูความเสี่ยงของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม www.phatraasset.com

คำอธิบายแผนภาพมิติความเสี่ยง

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk) หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมือง ทั้งในและต่างประเทศ 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 ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็ง และขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ทั้งนี้ **กองทุนป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด** : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูความเสี่ยงของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม www.phatraasset.com

คำอธิบายเพิ่มเติม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio turnover ratio : PTR) : เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี หารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน