

(กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน)

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด โกลด์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ฟันด์ 1Y1 (UGLDC1Y1)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมผสม / กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- กลุ่ม Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ส่วนที่ 1 : ลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ รวมกันทั้งสิ้นประมาณ ร้อยละ 95.00 ถึง 99.90 ของ Nav โดย ในส่วนที่ 1 กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน (FX Hedging) อย่างไรก็ดี ในกรณีที่สภาวะการณ์ไม่ปกติกองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน และอาจปรับเปลี่ยนกลยุทธ์เกี่ยวกับการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน
- ส่วนที่ 2 : กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณ ร้อยละ 0.10 ถึง 5.00 ของ Nav เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง คือ SPDR Gold Shares ETF นอกจากนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน Derivatives เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (FX Hedging)

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	-----

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือทรัพย์สินทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนน้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	ภายใน 2 วันทำการหลังจากวันสุดท้ายของการ IPO
วันเริ่มต้น class	ไม่มีการแบ่ง Class
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	1 ปี ไม่ต่ำกว่า 11 เดือน

ผู้จัดการกองทุนรวม	วันเริ่มบริหารกองทุน
นาย จารุวัตร ปรีดีเปรมกุล	วันจดทะเบียนกองทุน
นาย กาย ศิริพรรณพร	วันจดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด

ไม่มีดัชนีชี้วัด

เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญา Warrant /Option ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
 - ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต: ได้รับการรับรองจาก CAC

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลมุด (%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*
กองทุน	-	-	-	-
ดัชนีชี้วัด	-	-	-	-
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-	-	-	-
ความผันผวนกองทุน	-	-	-	-
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	-	-	-	-
	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
กองทุน	-	-	-	-
ดัชนีชี้วัด	-	-	-	-
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-	-	-	-
ความผันผวนกองทุน	-	-	-	-
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	-	-	-	-

หมายเหตุ: * % ต่อปี

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



“ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม”

www.uobam.co.th

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ: ระหว่างวันที่ 1-8 ธันวาคม 2566

เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน: เมื่อสิ้นสุดอายุโครงการ

เวลาทำการ: -

การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: T+5

วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน

หมายเหตุ : บลจ.จะดำเนินการรับซื้อคืนอัตโนมัติไม่น้อยกว่า 2 วันทำการ ก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	-
Recovering Period	-
FX Hedging	-
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	-
อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	-
Yield to Maturity	

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.07	0.4280
รวมค่าใช้จ่าย	5.35	0.5671

หมายเหตุ :

1. ค่าใช้จ่ายเก็บจริงเป็นเพียงการประมาณการเบื้องต้นเท่านั้น
2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
3. ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่จะรับซื้อคืนอัตโนมัติ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะคิดค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมจากที่ได้ประมาณการไว้ โดยจะไม่เกินอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการรายปีข้างต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งอัตราที่เรียกเก็บจริงให้ผู้ถือหน่วยทราบอีกครั้ง

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.00	ยกเว้น
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.00	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	10 บาท ต่อ 500 หน่วย หรือเศษของ 500 หน่วย	10 บาท ต่อ 500 หน่วย หรือเศษของ 500 หน่วย

หมายเหตุ :

1. กรณีสับเปลี่ยนเข้า บลจ.จะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขาย
2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน*

breakdown	% NAV
1. พันธบัตรรัฐบาลไทย / ตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐบาลไทย	97.70
2. Option / Warrant	1.70

* ข้อมูลดังกล่าวเป็นการคาดการณ์การลงทุน

ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้

ข้อมูลอื่นๆ

รายละเอียดการลงทุน

ส่วนที่ 1 กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่ง โดยจะลงทุนในตราสารข้างต้นรวมกันทั้งสิ้นประมาณ ร้อยละ 95.00 ถึง 99.90 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ประมาณการตราสารและสัดส่วนที่คาดว่าจะลงทุนในส่วนของตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุนและเงินลงทุนโดยประมาณ	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุกองทุน (ประมาณ 1 ปี)	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ
เงินต้น*	100%		
หักค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนโดยประมาณ	0.60%		
เงินต้นคงเหลือเพื่อการลงทุน	99.40%		
รายละเอียดการลงทุน		ประมาณ 2.45%	100%
ส่วนที่ 1 :: ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ	97.70%		

* ไม่รวมค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end fee)

- บริษัทจัดการจะเปิดเผยพอร์ตการลงทุนและสัดส่วนการลงทุนให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน
- กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ยรวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้
- บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนในส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนในส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย

อ้างอิงข้อมูลอัตราผลตอบแทน (Yield) ของพันธบัตรรัฐบาลไทยรุ่นอายุ 1 ปี ณ วันที่ 26 ตุลาคม 2566

ส่วนที่ 2 : เงินลงทุนส่วนที่เหลือกองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณร้อยละ 0.10 ถึง 5.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาออร์แวนท์ (Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง

รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาออปชั่นหรือออร์แวนท์ที่กองทุนลงทุน

สินทรัพย์อ้างอิง	SPDR Gold Shares ETF
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิง	SPDR Gold Shares ETF เป็นกองทุน ETF จัดตั้งโดย World Gold Trust Services, LLC ที่ถือหุ้นโดย World Gold Council (WGC) จัดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NYSE Arca โดยมุ่งหวังในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของราคาทองคำแท่งภายหลังหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ทั้งหมดของกองทุน (กล่าวคือ มุ่งหวังในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี GOLDLNPM (LBMA Gold Price PM)) ทั้งนี้ ราคา SPDR Gold Shares ETF ที่สัญญาออปชั่นหรือออร์แวนท์อ้างอิงจะใช้ราคาปิดตลาด ณ สิ้นวันทำการบนตลาด NYSE Arca โดยมี Bloomberg Ticker คือ GLD UP Equity
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐฯ (USD)
อายุตราสาร	ประมาณ 1 ปี นับจากวันเริ่มต้นสัญญา ถึง วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
วันเริ่มต้นสัญญา	วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือออร์แวนท์
วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง	วันสุดท้ายที่ประเมินระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิงตามสัญญา หากตรงกับวันหยุดจะใช้นวันทำการถัดไปแทน (ภายในระยะเวลาไม่เกิน 30 วันก่อนครบอายุโครงการ)
ค่าการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิง	(ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดหรือวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง / ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) - 1
อัตราส่วนร่วม (Participation rate : PR)	30% (อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทน ที่กำหนดโดยคู่สัญญาหรือผู้ออกตราสาร)
อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate)	0.25%
Knock Out Barrier	-20% (Put Knock Out) / +20% (Call Knock Out) การเพิ่มขึ้นหรือลดลงมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับค่าการเปลี่ยนแปลงระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
Strike Level	100%
ขนาดของสัญญาออปชั่นหรือออร์แวนท์	ประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยขนาดของสัญญาออปชั่นหรือออร์แวนท์จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ หรือสกุลเงินอื่น ณ วันที่ลงทุน ดังนั้นผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือออร์แวนท์ในสกุลเงินบาท จึงขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	กองทุนสงวนสิทธิปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง โดยผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออปชั่นหรือออร์แวนท์ (Calculation agent) จะคำนวณการจ่ายผลตอบแทนจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริงซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาร่วมกับผู้แทนการคำนวณ โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เหตุการณ์ดังกล่าวมีดังนี้ (1) การยกเลิกการประกาศราคาสินทรัพย์ที่กองทุนใช้อ้างอิง (2) ไม่สามารถประกาศราคาสินทรัพย์อ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ (3) การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์อ้างอิงหรือสัญญาออปชั่นหรือออร์แวนท์ (4) คู่สัญญาออปชั่นหรือออร์แวนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราความเสี่ยงภาษีอากร ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ

ผู้ออกสัญญาออร์เรนจ์ หรือสัญญาอปชั่น	สถาบันการเงินต่างประเทศ หรือ นิติบุคคลในต่างประเทศ
--------------------------------------	--

หมายเหตุ :

- (1) บริษัทจัดการจะแจ้งประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมถึงสกุลเงินที่กองทุนจะลงทุนและได้รับผลตอบแทนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญก่อนการเสนอขายครั้งแรก
- (2) บริษัทจัดการอาจมีการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) ค่า Knock Out Barrier หรือ Strike level เมื่อมีความจำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนหรือเพื่อเพิ่มผลตอบแทนโดยรวมให้กับผู้ลงทุน โดยจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน
- (3) หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ส่งผลให้ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) ค่า Knock Out Barrier หรือ Strike level ณ วันที่ลงทุนมากกว่าที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิปรับอัตราส่วนร่วมและหรืออัตราผลตอบแทนชดเชยและหรือค่า Knock Out Barrier หรือ Strike level เพิ่มขึ้น

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

กรณีที่	เงื่อนไข	ผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
1	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาอปชั่นหรือออร์เรนจ์ (ก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่า 20% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาอปชั่น หรือ สัญญาออร์เรนจ์ 0.25%
2	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับลดลงมากกว่า 20% หรือ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาอปชั่น หรือ สัญญาออร์เรนจ์ 0.25%
3	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับลดลงไม่เกิน 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% + ผลตอบแทนจากสัญญาอปชั่นหรือออร์เรนจ์ ผลตอบแทนจากสัญญาอปชั่นหรือออร์เรนจ์ = PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x เงินต้น
4	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นไม่เกิน 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% + ผลตอบแทนจากสัญญาอปชั่นหรือออร์เรนจ์ ผลตอบแทนจากสัญญาอปชั่นหรือออร์เรนจ์ = PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x เงินต้น
5	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง อยู่ในกรอบลดลงไม่มากกว่า 0.8333% หรือ เพิ่มขึ้นไม่มากกว่า 0.8333% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	นักลงทุนได้รับเงินต้น 100% + ผลตอบแทนจากสัญญาอปชั่น หรือ สัญญาออร์เรนจ์ ผลตอบแทนจากสัญญาอปชั่นหรือออร์เรนจ์ = 0.25%

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของ สินทรัพย์อ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของสินทรัพย์อ้างอิง

ตัวอย่างแสดงการจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ

สมมติให้เงินลงทุนทั้งหมด สามารถแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน และเงินลงทุน	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุกองทุน (ประมาณ 1 ปี)	เงินต้นและผลตอบแทน ที่คาดว่าจะได้รับ
เงินต้น*	100%		
หักค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนโดยประมาณ**	0.60%		
เงินต้นคงเหลือเพื่อการลงทุน	99.40%		
รายละเอียดการลงทุน ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ	97.70%	ประมาณ 2.45%	100.00%
ส่วนที่ 2 : การลงทุนใน สัญญาออร์แรนท์ (Warrant) หรือสัญญาออปชั่น (Option)	1.70%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่น หรือออร์แรนท์ตามตารางด้านล่าง	

* ไม่รวมค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end fee)

** ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะไม่เกินจากอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเร็วที่สุดผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

อ้างอิงข้อมูลอัตราผลตอบแทน (Yield) ของพันธบัตรรัฐบาลไทยรุ่นอายุ 1 ปี ณ วันที่ 26 ตุลาคม 2566

- (1) กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ยรวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้
- (2) บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนในส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนในส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย

โดยสัญญา WARRANT (Warrant) หรือสัญญาออพชั่น (Option) ที่เข้าไปลงทุนในส่วนที่ 2 ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับ SPDR Gold Shares ETF มีลักษณะเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate : PR) จากการลงทุนในสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น คือ 30%
- อัตราผลตอบแทนขดเซย (Rebate Rate) จากการลงทุนในสัญญา WARRANT หรือสัญญาออพชั่น คือ 0.25%
- เงื่อนไข Put Knock Out Barrier ราคาสินทรัพย์อ้างอิง (SPDR Gold Shares ETF) ปรับตัวลดลงมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยพิจารณาจากราคาสินทรัพย์อ้างอิง ทุกๆ สิ้นวันทำการ
- เงื่อนไข Call Knock Out Barrier ราคาสินทรัพย์อ้างอิง (SPDR Gold Shares ETF) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยพิจารณาจากราคาสินทรัพย์อ้างอิง ทุกๆ สิ้นวันทำการ

และแบ่งลักษณะรูปแบบของผลตอบแทนออกเป็น 5 กรณี ดังนี้

กรณีที่	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง (SPDR Gold Shares ETF) ณ วันเริ่มต้นสัญญา	การเคลื่อนไหวของราคาสินทรัพย์อ้างอิง (SPDR Gold Shares ETF) ในระหว่างอายุสัญญา	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง (SPDR Gold Shares ETF) ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
1	180.00	น้อยกว่า 144.00 หรือมากกว่า 216.00 (ลดลงมากกว่า 20.00% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า 20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	ไม่นำมาพิจารณา
2	180.00	อยู่ในช่วง 144.00 – 216.00 (ลดลงไม่เกิน 20.00% หรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน 20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	น้อยกว่า 144.00 หรือมากกว่า 216.00 (ลดลงมากกว่า 20.00% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า 20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
3	180.00	อยู่ในช่วง 144.00 – 216.00 (ลดลงไม่เกิน 20.00% หรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน 20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	153.00 (ลดลง 15.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
4	180.00	อยู่ในช่วง 144.00 – 216.00 (ลดลงไม่เกิน 20.00% หรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน 20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	216.00 (เพิ่มขึ้น 20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
5	180.00	อยู่ในช่วง 144.00 – 216.00 (ลดลงไม่เกิน 20.00% หรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน 20.00% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	อยู่ในกรอบ 178.50 ถึง 181.50 (ลดลงไม่มากกว่า 0.8333% หรือ เพิ่มขึ้นไม่มากกว่า 0.8333% จากวันเริ่มต้นสัญญา)

**ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี
(ภายใต้สมมติฐานว่าอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)**

กรณีที่	เงื่อนไข	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนขาดเซย์/ ผลตอบแทนจากสัญญา ออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินต้นและผลตอบแทน ทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ* (บาท) (1)+(2)
1	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ในช่วงระหว างอายุสัญญาวอร์แรนท์หรือสัญญาออปชั่น (ก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) <u>ปรับลดลงมากกว่า 20.00%</u> <u>หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 20.00%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	100,000,000	$0.25\% \times 100,000,000$ $=250,000$	100,250,000 (หรือคิดเป็น 0.25%)
2	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับลดลงมากก</u> <u>ว่า 20.00%</u> หรือ <u>ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า</u> <u>20.00%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	100,000,000	$0.25\% \times 100,000,000$ $=250,000$	100,250,000 (หรือคิดเป็น 0.25%)
3	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับลดลงไม่เกิ</u> <u>น 20.00%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาลดลง 15%)	100,000,000	$30\% \times [(153/180) - 1]$ $\times 100,000,000$ $=4,500,000$	104,500,000 (หรือคิดเป็น 4.50%)
4	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>ปรับเพิ่มขึ้นไม่เกิ</u> <u>น 20.00%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาเพิ่มขึ้น 20.00%)	100,000,000	$30\% \times [(216.00/180.00) - 1]$ $\times 100,000,000$ $=6,000,000$	106,000,000 (หรือคิดเป็น 6.00%)
5	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง <u>อยู่ในกรอบลดลงไม่มากกว่า 0.8333% หรือ</u> <u>เพิ่มขึ้นไม่มากกว่า 0.8333%</u> เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	100,000,000	$0.25\% \times 100,000,000$ $=250,000$	100,250,000 (หรือคิดเป็น 0.25%)

หมายเหตุ :

- ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น
มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

- จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี
(กรณีอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลง)

ตัวอย่างที่ 1. กรณีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ แข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับค่าเงินบาท

สมมติ: อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ลงทุน เท่ากับ 36.00 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน เท่ากับ 37.44 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

ตัวอย่างที่ 2. กรณีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ อ่อนค่าลง เมื่อเทียบกับค่าเงินบาท

สมมติ: อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ลงทุน เท่ากับ 36.00 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน เท่ากับ 34.56 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

ณ วันที่ลงทุน ขนาดสัญญา 100,000,000 บาท เท่ากับ 100,000,000 บาท / 36.00 = 2,777,777.78 ดอลลาร์สหรัฐ

การเปลี่ยนแปลง ของอัตรา แลกเปลี่ยนเงิน ดอลลาร์สหรัฐ	เงินต้นและผลตอบแทน		รวมเงินต้นและผลตอบแทน ทั้งหมดเมื่อครบอายุโค รการ* (บาท) (1)+(2)
	เงินต้น (1)	ผลตอบแทนขตเซย/ผลตอบแทนจากสัญญา ออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (2)	
1) กรณีค่าเงิน ดอลลาร์สหรัฐ แข็งค่าขึ้นเมื่อ เทียบกับค่าเงิน บาท	100,000,000 บาท	กรณีที่ 1 ผลตอบแทนขตเซย = $0.25\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ = 6,944.44 ดอลลาร์สหรัฐ = $6,944.44 \times 37.44 = 260,000$ บาท	100,260,000 (หรือคิดเป็น 0.26%)
		กรณีที่ 2 ผลตอบแทนขตเซย = $0.25\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ = 6,944.44 ดอลลาร์สหรัฐ = $6,944.44 \times 37.44 = 260,000$ บาท	100,260,000 (หรือคิดเป็น 0.26%)
		กรณีที่ 3 ผลตอบแทนจากสัญญา = $PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินต้น}$ = $30\% \times [(153.00/180.00) - 1] \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ = 125,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ = $125,000.00 \times 37.44 = 4,680,000$ บาท	104,680,000 (หรือคิดเป็น 4.68%)
		กรณีที่ 4 ผลตอบแทนจากสัญญา = $PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินต้น}$ = $30\% \times [(216.00/180.00) - 1] \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ = 166,666.67 ดอลลาร์สหรัฐ = $166,666.67 \times 37.44 = 6,240,000$ บาท	106,240,000 (หรือคิดเป็น 6.24%)

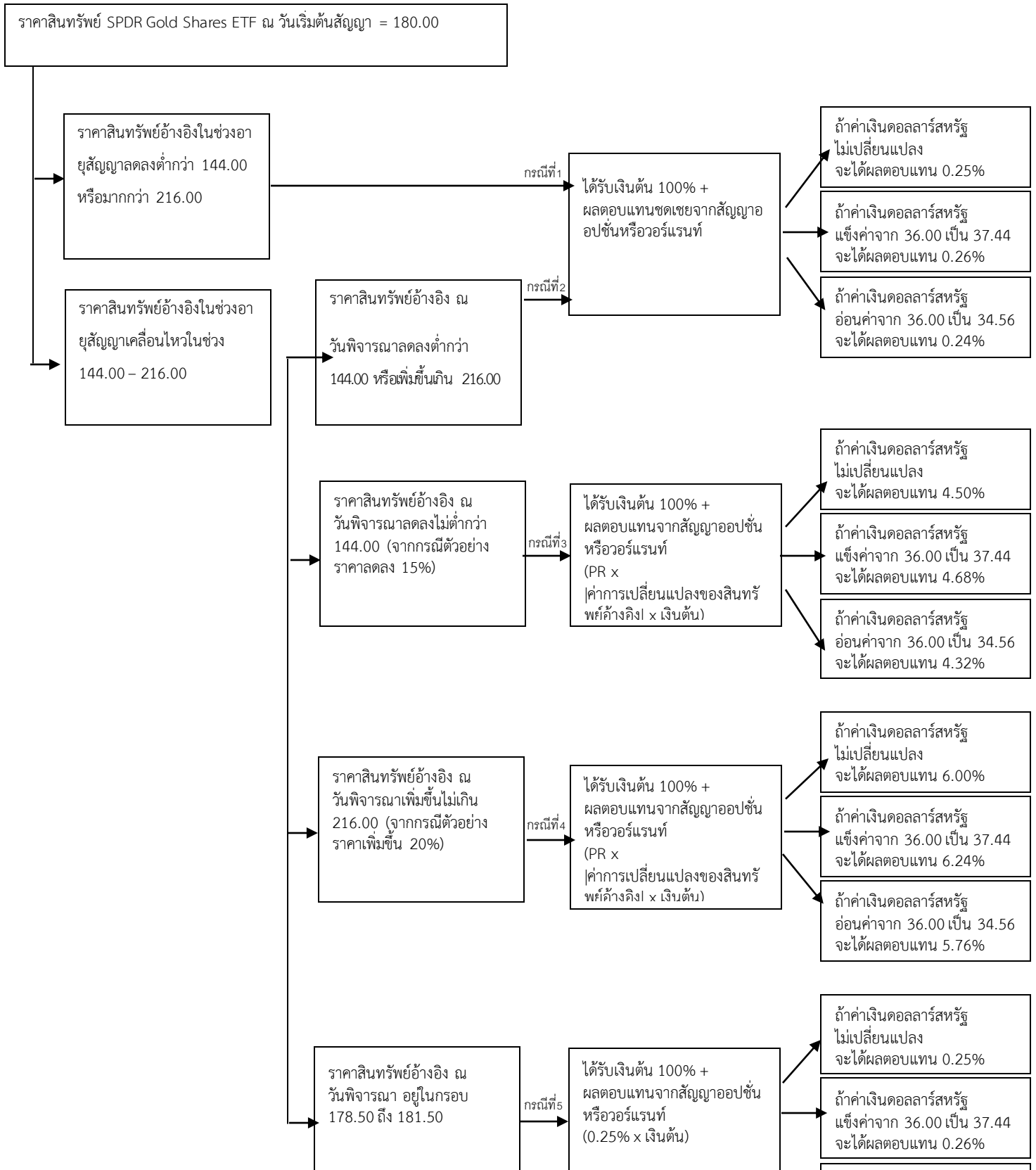
		กรณีที่ 5 ผลตอบแทนจากสัญญา $= 0.25\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 6,944.44$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 6,944.44 \times 37.44 = 260,000$ บาท	100,260,000 (หรือคิดเป็น 0.26%)
--	--	---	------------------------------------

การเปลี่ยนแปลง ของอัตรา แลกเปลี่ยนเงิน ดอลลาร์สหรัฐ	เงินทุนและผลตอบแทน		รวมเงินทุนและผลตอบ แทน ทั้งหมดเมื่อครบอายุโค รการ* (บาท) (1)+(2)
	เงินทุน (1)	ผลตอบแทนขตเซย/ผลตอบแทนจากสัญญา อปชั่นหรือวอร์แรนท์ (2)	
2) กรณีค่าเงิน ดอลลาร์สหรัฐ อ่อนค่าลงเมื่อ เทียบกับค่าเงิน บาท	100,000,000 บาท	กรณีที่ 1 ผลตอบแทนขตเซย $= 0.25\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 6,944.44$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 6,944.44 \times 34.56 = 240,000$ บาท	100,240,000 (หรือคิดเป็น 0.24%)
		กรณีที่ 2 ผลตอบแทนขตเซย $= 0.25\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 6,944.44$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 6,944.44 \times 34.56 = 240,000$ บาท	100,240,000 (หรือคิดเป็น 0.24%)
		กรณีที่ 3 ผลตอบแทนจากสัญญา $= PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินทุน}$ $= 30\% \times [(153.00/180.00) - 1] \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 125,000.00$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 125,000.00 \times 34.56 = 4,320,000$ บาท	104,320,000 (หรือคิดเป็น 4.32%)
		กรณีที่ 4 ผลตอบแทนจากสัญญา $= PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินทุน}$ $= 30\% \times [(216.00/180.00) - 1] \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 166,666.67$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 166,666.67 \times 34.56 = 5,760,000$ บาท	105,760,000 (หรือคิดเป็น 5.76%)
		กรณีที่ 5 ผลตอบแทนจากสัญญา $= 0.25\% \times 2,777,777.78$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 6,944.44$ ดอลลาร์สหรัฐ $= 6,944.44 \times 34.56 = 240,000$ บาท	100,240,000 (หรือคิดเป็น 0.24%)

หมายเหตุ :

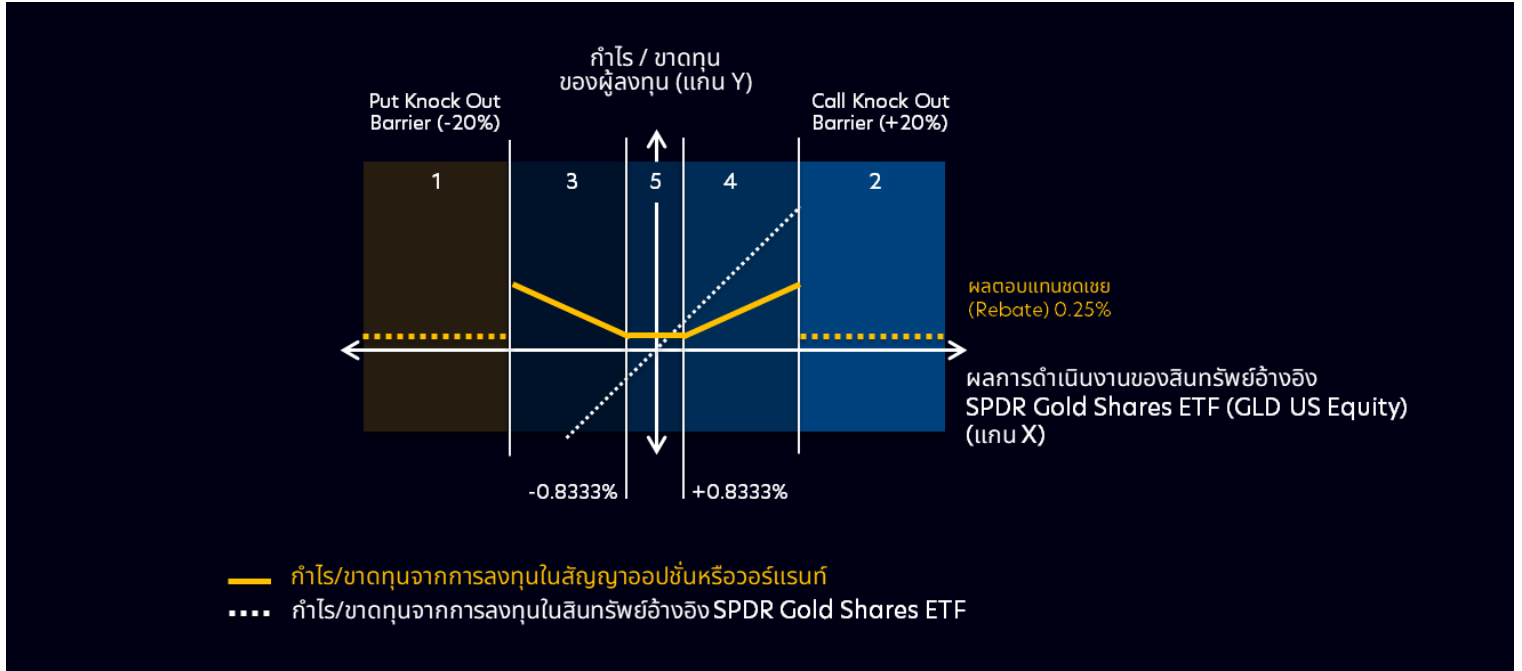
- ตัวเลขเงินทุนและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้
- จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน
 (* ภายใต้สมมติฐานที่ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศไม่มีการผิดนัดชำระหนี้)





แผนภาพ Pay off diagram



เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนตามแผนภาพ Pay off diagram

	Scenario 1 (Worst Case)	Scenario 2 (Worst Case)	Scenario 3	Scenario 4 (Best Case)	Scenario 5 (Worst Case)
Underlying Performance ณ วันครบอายุการถือครอง	-35%	+35%	-15%	+20%	อยู่ในกรอบ +/- 0.8333%
ระหว่างการถือครอง Underlying Performance ชน Knock-Out หรือไม่ (พิจารณาทุกสิ้นวันทำการ)	ชน Knock-Out	ไม่ชน Knock-Out	ไม่ชน Knock-Out	ไม่ชน Knock-Out	ไม่ชน Knock-Out
กำไร / ขาดทุนจาก การลงทุนในสัญญาออปชั่น หรือสัญญาวอร์แรนท์	รับ Rebate +0.25%	รับ Rebate +0.25%	Abs (Underlying Performance) x PR = Abs (-15%) x 30% = +4.50%	Abs (Underlying Performance) x PR = Abs (+20%) x 30% = +6.00%	รับ +0.25%
เงินต้น	100% Protection	100% Protection	100% Protection	100% Protection	100% Protection

กราฟแสดงความเคลื่อนไหวราคาของสินทรัพย์อ้างอิง (กองทุน SPDR Gold Shares) ย้อนหลัง 10 ปี
(ตั้งแต่ 30 กันยายน 2013 – 29 กันยายน 2023)



ผลการดำเนินงานและความผันผวนในอดีตมิได้เป็นลสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

จากข้างต้นพบว่า ค่าเฉลี่ยผลตอบแทนย้อนหลัง 10 ปี อยู่ที่ 2.89% ต่อปี คำนวณจาก Daily Return

ความผันผวนของสินทรัพย์อ้างอิง (กองทุน SPDR Gold Shares) ย้อนหลัง 10 ปี

ข้อมูลจำนวน ณ วันที่ 29 ก.ย. 2023	ผลตอบแทนต่อปี (Annualized)	ความผันผวนต่อปี (Annualized)
1Y	10.86%	14.08%
3Y	-1.28%	14.25%
5Y	8.88%	14.70%
10Y	2.89%	14.19%

ผลการดำเนินงานและความผันผวนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำอธิบาย

Maximum Drawdown : เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุด ไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period : ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้น ใช้ระยะเวลานานเท่าใด

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน : ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง

โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง

จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Yield to Maturity : อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน

โดยใช้ตัวอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity

มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

