

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรธร จำกัด

กองทุนเปิด วรธร บิทคอยน์ อีทีเอฟ ฟันด์ ออฟ ฟันด์ อันเฮดจ์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ONE-BTCETF-UI

ONE BITCOIN ETF FUND OF FUNDS UNHEDGED FUND NOT FOR RETAIL INVESTORS

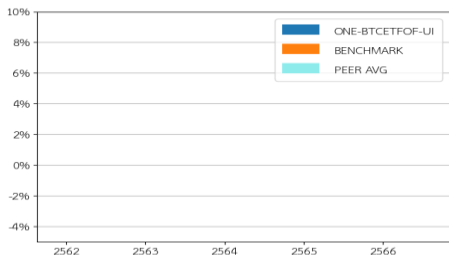
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- 🏠 ลงทุนใน ETF/ETP ที่มี exposure ใน Bitcoin/ กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- 🏠 กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds)
- 🏠 Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) และ/หรือ หลักทรัพย์อีทีพี (Exchange Traded Products : ETP) ทั่วโลกที่มีนโยบายการลงทุนและ/หรือสร้างผลตอบแทนในสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ซึ่งกองทุนสามารถลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์สูงสุดได้ไม่เกิน 100% ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกิน 79% ของ NAV
- กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของ บริษัทจัดการได้โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกิน 20% ของ NAV และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับในกองทุนต้นทางได้
- กองทุนเปิด วรธร บิทคอยน์ อีทีเอฟ ฟันด์ ออฟ ฟันด์ อันเฮดจ์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อยอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ไม่เกิน 100% ของ NAV แต่กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Hedging)
- กองทุนเปิด วรธร บิทคอยน์ อีทีเอฟ ฟันด์ ออฟ ฟันด์ อันเฮดจ์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อยมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนใน ETF/ETP ที่มี exposure ใน Bitcoin โดยมุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานของกองทุนเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (Passive Management) ซึ่งบริษัทจัดการมีการคัดเลือกกองทุนปลายทางเพื่อกระจายความเสี่ยงการลงทุนและบริหารจัดการค่าใช้จ่ายของกองทุนให้เหมาะสม

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumulat (% ต่อปี)

|               | 2562 | 2563 | 2564 | 2565 | 2566 |
|---------------|------|------|------|------|------|
| ONE-BTCETF-UI | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  |
| BENCHMARK     | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  |
| PEER AVG      | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  |

|                          | YTD  | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี           |
|--------------------------|------|---------|---------|----------------|
| กองทุน                   | N/A  | N/A     | N/A     | N/A            |
| ดัชนีชี้วัด              | N/A  | 6.35    | 53.95   | N/A            |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | N/A  | N/A     | N/A     | N/A            |
| ความผันผวนกองทุน         | N/A  | N/A     | N/A     | N/A            |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | N/A  | 51.16   | 59.35   | N/A            |
|                          | 3 ปี | 5 ปี    | 10 ปี   | ตั้งแต่จัดตั้ง |
| กองทุน                   | N/A  | N/A     | N/A     | -8.98          |
| ดัชนีชี้วัด              | N/A  | N/A     | N/A     | -9.65          |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | N/A  | N/A     | N/A     | N/A            |
| ความผันผวนกองทุน         | N/A  | N/A     | N/A     | 53.08          |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | N/A  | N/A     | N/A     | 54.66          |

ระดับความเสี่ยง

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

เสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ

กองทุนจะลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

|                        |                     |
|------------------------|---------------------|
| วันจดทะเบียนกองทุน     | 7 มิถุนายน 2567     |
| วันเริ่มต้น class      | 7 มิถุนายน 2567     |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล | ไม่จ่าย             |
| อายุกองทุน             | ไม่กำหนดอายุโครงการ |

ผู้จัดการกองทุนรวม

- 🏠 นายสุทธิโรจน์ สิทธิวัฒนานนท์ (ตั้งแต่จดทะเบียน)
- 🏠 นายธัชธรรม วิจารณกรณ์ (ตั้งแต่จดทะเบียน)

ดัชนีชี้วัด

กองทุนนี้จะเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุน iShares Bitcoin Trust (IBIT) สัดส่วนร้อยละ 70 และผลการดำเนินงานของกองทุน Fidelity Wise Origin Bitcoin Fund (FBTC) สัดส่วนร้อยละ 30 โดยปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

คำเตือน

- 🏠 การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- 🏠 ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- 🏠 กองทุนนี้ไม่เหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอหรือต้องการรักษาเงินต้น
- ผู้ลงทุนโปรดศึกษาและลงทุนให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้
- การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ  
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง  
ได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



[www.one-asset.com](http://www.one-asset.com)

**การซื้อขายหน่วยลงทุน**

วันทำการซื้อ : ทุกวันทำการ

เวลาทำการ : 09:00 - 16:00 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 100,000.00 บาท

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : 100,000.00 บาท

**การขายคืนหน่วยลงทุน**

วันทำการขายคืน : ทุกวันทำการ

เวลาทำการ : 09:00 - 16:00 น.

การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 100 หน่วย

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : T+3 คือ 3 วันทำการ

หลังจากวันทำการขายคืน

**ข้อมูลเชิงสถิติ**

Maximum Drawdown : -19.07%

Recovering Period : N/A

FX Hedging : N/A

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน : 0.25 เท่า

**การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ**

| ประเทศ       | %NAV  |
|--------------|-------|
| สหรัฐอเมริกา | 99.67 |

**การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม**

| อุตสาหกรรม | %NAV  |
|------------|-------|
| หน่วยลงทุน | 99.67 |

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)**

| ค่าธรรมเนียม  | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
|---------------|---------------|----------|
| การจัดการ     | 1.07          | 0.535    |
| รวมค่าใช้จ่าย | 3.00          | 0.82711  |

หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว
- ในกรณีที่กองทุนรวมต่างประเทศคืนเงินค่าธรรมเนียมการจัดการบางส่วนเพื่อเป็นค่าตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศนั้น (Loyalty Fee หรือ Rebate) บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เงินจำนวนดังกล่าวตกเป็นทรัพย์สินของกองทุน
- ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในโครงการ
- สามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายย้อนหลัง 3 ปี ของกองทุนในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ได้ที่ [www.one-asset.com](http://www.one-asset.com)
- กรณีกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่คิดค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง รวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทางอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนเช่นกัน

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)**

| ค่าธรรมเนียม                | สูงสุดไม่เกิน             | เก็บจริง                  |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| การขาย                      | 1.605                     | 1.50                      |
| การรับซื้อคืน               | 1.07                      | ยกเว้น                    |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า | 1.605                     | 1.50                      |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก  | 1.07                      | ยกเว้น                    |
| การโอนหน่วยลงทุน            | ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ | ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ |

หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว
- ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุน ค่าธรรมเนียมการขายคืนหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มในอัตราที่ไม่เท่ากัน ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถต่อรองอัตราค่าธรรมเนียมดังกล่าวได้ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ทราบรายละเอียดต่อไป โดยประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในโครงการ
- กรณีกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง รวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทางอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนเช่นกัน

**สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน**

| ประเภททรัพย์สิน        | %NAV  |
|------------------------|-------|
| หน่วยลงทุนในต่างประเทศ | 99.67 |
| เงินสด และอื่นๆ        | 0.33  |

**ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก**

| ทรัพย์สิน                    | %NAV  |
|------------------------------|-------|
| ISHARES BITCOIN TRUST        | 46.78 |
| FRANKLIN BITCOIN ETF         | 36.14 |
| FIDELITY WISE ORIGIN BITCOIN | 16.75 |

ชื่อกองทุน : ISHARES BITCOIN TRUST

ISIN Code : US46438F1012

Bloomberg Code : IBIT US Equity

ชื่อกองทุน : FRANKLIN BITCOIN ETF

ISIN Code : US3549211080

Bloomberg Code : EZBC US Equity

## คำอธิบาย

**Maximum Drawdown** เปรอ์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

**FX Hedging** เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูงบ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

**Sharpe Ratio** อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่าเนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

**Alpha** ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

**Beta** ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

**Tracking Error** ตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

**Yield to Maturity** อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

## บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด

เลขที่ 989 อาคารสยามพิพรรธน์ทาวเวอร์ ชั้น 9, 24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์ 0-2659-8888 โทรสาร 0-2659-8860-1

www.one-asset.com/

## รายละเอียดของกองทุนปลายทางที่กองทุนลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

## 1. กองทุน iShares Bitcoin Trust (IBIT)

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| ชื่อกองทุน                        | iShares Bitcoin Trust (IBIT)<br>กองทุนประเภท Exchange Traded Fund (ETF)  |
| Sponsor                           | iShares Delaware Trust Sponsor LLC   |
| ผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee)       | BlackRock Fund Advisors  |
| วันที่จัดตั้งกองทุน               | วันที่ 8 มิถุนายน 2023   |
| อายุโครงการ                       | ไม่กำหนด   |
| สกุลเงิน                          | ดอลลาร์สหรัฐฯ (USD)  |
| ตลาดที่จดทะเบียนซื้อขาย           | Nasdaq Stock Market LLC (Nasdaq)   |
| Bitcoin Custodian                 | Coinbase Custody Trust Company, LLC  |
| วัตถุประสงค์ และนโยบายการลงทุน    | - กองทุนมีนโยบายการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ให้สะท้อนราคาของสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ โดยกองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนผ่านการซื้อขายสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์โดยตรง peer-to-peer หรือลงทุนผ่านแพลตฟอร์มของการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล (digital asset platform)<br>- Bitcoin custodian จะเป็นผู้เก็บรักษาสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ ซึ่งเป็นผู้เก็บรักษาในนามของกองทุนโดย Bitcoin custodian จะเก็บรักษาสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ทั้งหมดที่กองทุนถืออยู่นอกเหนือจากที่ถืออยู่ในบัญชีซื้อขายที่เปิดไว้กับตัวแทนซื้อขายหลัก (Prime Execution Agent) ที่อยู่ใน Trading Balance ไว้ในบัญชีนิรภัย (Vault Balance) ซึ่งแยกออกจากสินทรัพย์ของผู้ดูแลและลูกค้ารายอื่นๆ นอกจากนี้ bitcoin custodian จะเก็บรักษา private keys ที่ใช้ในการเข้ารหัส bitcoin ในบัญชีนิรภัย |
| ดัชนีชี้วัด (Reference benchmark) | CME CF Bitcoin Reference Rate – New York Variant (BRRNY)   |
| Cash custodian                    | Bank of New York Mellon  |
| ค่าธรรมเนียม (Sponsor fee)        | ไม่เกิน 0.25%  |
| ISIN Code                         | US46438F1012   |
| Bloomberg Ticker                  | IBIT US Equity   |
| เว็บไซต์                          | <a href="https://www.ishares.com/us/products/333011/ishares-bitcoin-trust">https://www.ishares.com/us/products/333011/ishares-bitcoin-trust</a> และ <a href="https://etfdb.com/themes/bitcoin-etfs">etfdb.com/themes/bitcoin-etfs</a>  |

## ความเสี่ยงของกองทุน

## 1. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์

- ราคาสินทรัพย์ดิจิทัล ซึ่งรวมถึงสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ มีความผันผวนสูงและอาจส่งผลกระทบต่อราคาของกองทุน ทำให้เกิดการขาดทุนทั้งหมดหรือจำนวนมากได้
- มูลค่ากองทุนขึ้นอยู่กับปัจจัยที่เป็นลักษณะพื้นฐานสำคัญของสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ในฐานะสินทรัพย์ดิจิทัล หลายปัจจัย เช่น ความเสี่ยงที่จะเกิดการสูญหายเนื่องจาก Private Keys ถูกโจรกรรม และพัฒนาการของระบบ Blockchain ที่มีผลโดยตรงต่อราคาของสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์
- สินทรัพย์ดิจิทัลอยู่ในอุตสาหกรรมที่กำลังเติบโตอย่างรวดเร็ว ทำให้การยอมรับสินทรัพย์ดิจิทัลของตลาด เป็นปัจจัยผลักดันราคาที่สำคัญ
- การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบในการควบคุมโครงข่ายสินทรัพย์ดิจิทัล อาจไม่ได้รับการยอมรับจากผู้และผู้ซุุดเหมืองเงินดิจิทัล ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการเติบโตของเครือข่ายสินทรัพย์ดิจิทัล

## 2. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตลาดสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Markets)

- มูลค่ากองทุนเกี่ยวข้องกับราคาของสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ ซึ่งมีความผันผวนจากหลายปัจจัย
- ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ได้แก่ CME CF Bitcoin Reference Rate – New York Variant มีผลการดำเนินงานย้อนหลังจำกัด และอาจไม่เคลื่อนไหวตามราคาของสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ ซึ่งจะส่งผลต่อมูลค่าของกองทุน
- ดัชนีชี้วัดที่ใช้ในการคำนวณอาจมีความผันผวนและกระทบกับราคาของกองทุน

### 3. ความเสี่ยงเกี่ยวกับกองทุนและมูลค่ากองทุน

- หากกระบวนการเพิ่ม/ลดหน่วยลงทุน (Creation/Redemption) ประสบปัญหาขัดข้อง อาจทำให้ผู้สร้างสภาพคล่องของกองทุน (Authorized Participant) ไม่สามารถทำให้ราคาของกองทุนเคลื่อนไหวไปในทิศทางเดียวกับราคาของสกุลเงินดิจิทัลที่ถือครองได้ ซึ่งจะส่งผลให้ราคาของกองทุนมีค่าที่ต่างจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน (NAV)
- สภาพคล่องของกองทุนอาจถูกกระทบจากการถอนเงินลงทุนของ Authorized Participant
- หาก Coinbase Custody Trust Company ซึ่งเป็นผู้เก็บเหรียญสกุลเงินดิจิทัลที่ถือครองของกองทุนถูกโจมตีด้านไซเบอร์ อาจส่งผลให้กองทุนต้องหยุดทำการซื้อขายเหรียญเกิดการสูญหาย หรือกองทุนได้รับความเสียหายด้านชื่อเสียง ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของกองทุน
- การทำธุรกรรมสกุลเงินดิจิทัลที่ถือครองนี้ไม่ว่าจะเป็นการโอน หรือการทำธุรกรรมอื่นๆ ไม่สามารถแก้ไขได้ ดังนั้น การทำธุรกรรมที่ผิดพลาดนี้จะกระทบโดยตรงต่อมูลค่าของกองทุน
- หากสัญญาาระหว่างผู้ที่เกี่ยวข้องของกองทุนถูกยกเลิก หรือ ผู้ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนปฏิบัติหน้าที่บกพร่อง ผู้ดูแลประโยชน์ (Trustee) มีความจำเป็นต้องสรรหาผู้ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรายใหม่ ทำให้การดำเนินงานของกองทุนอาจได้รับผลกระทบ
- ปัญหาที่เกิดจากการทำธุรกรรมทางการเงินของธนาคารพันธมิตร อาจกระทบต่อกระบวนการเพิ่มหรือลดหน่วยลงทุน และทำให้กองทุนขาดทุนได้

### 4. ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับกฎเกณฑ์ของกองทุน

- กฎเกณฑ์การกำกับดูแลตลาดสินทรัพย์ดิจิทัลในสหรัฐฯ ยังมีทิศทางที่ไม่แน่นอน ทำให้การปรับเปลี่ยนกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องในด้านลบอาจกระทบมูลค่าของสกุลเงินดิจิทัลที่ถือครองและกองทุน เช่น การแบน, การควบคุมการใช้สกุลเงินดิจิทัลที่ถือครอง หรือเครือข่ายที่เกี่ยวข้อง
- หากผู้คุมกฎที่เกี่ยวข้อง จัดประเภทกองทุน กลายเป็นธุรกิจให้บริการทางการเงิน (MSB) จะทำให้กองทุนต้องเสียค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และทำให้สภาพคล่องของกองทุนลดลง
- การเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ควบคุม อาจส่งผลให้กองทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องต้องปฏิบัติตามกฎใหม่ และอาจทำให้เกิดค่าใช้จ่ายส่วนเพิ่มต่อกองทุนในอนาคต
- กฎหมายเกี่ยวกับภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาในระดับรัฐและมลรัฐของสหรัฐฯ ยังมีความไม่แน่นอน

### ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน iSHARES BITCOIN TRUST (IBIT)



| Rtn %   | IBIT   | BRRNY   |
|---------|--------|---------|
| 1 Month | 22.51% | 23.18%  |
| 3 Month | --     | 45.84%  |
| YTD     | --     | 51.76%  |
| 1 Year  | --     | 133.20% |
| 3 Year  | --     | 4.46%   |
| 5 Year  | --     | 73.95%  |

## สัดส่วนการลงทุนของกองทุน iSHARES BITCOIN TRUST (IBIT)

| Name     | Asset Class | Market Value        | Weight (%) |
|----------|-------------|---------------------|------------|
| BITCOIN  | Alternative | \$17,305,368,614.86 | 100.00     |
| USD CASH | Cash        | \$27,879.57         | 0.00       |

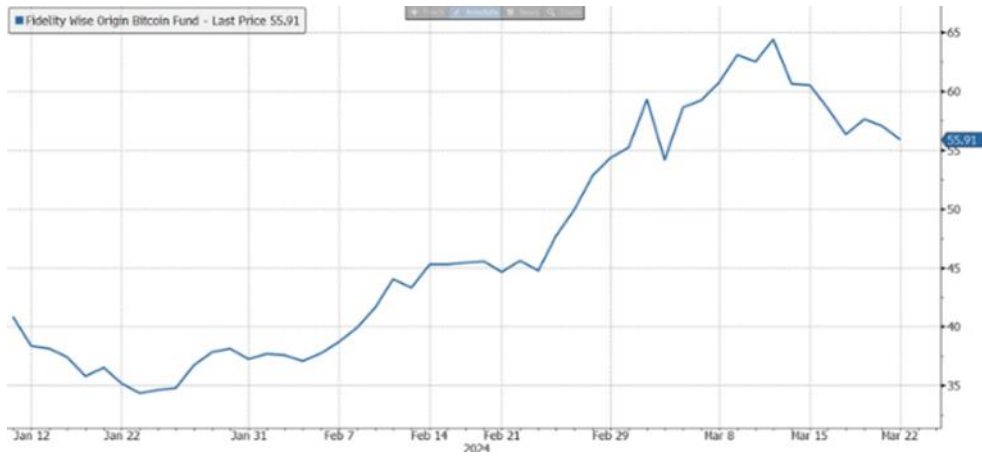
ที่มา : Website ของกองทุน iSHARES BITCOIN TRUST (IBIT) ข้อมูล ณ วันที่ 18 เมษายน 2567

| 2. กองทุน Fidelity® Wise Origin® Bitcoin Fund (FBTC) |   |
|--|---|
| ชื่อกองทุน   | Fidelity® Wise Origin® Bitcoin Fund (FBTC)<br>หลักทรัพย์ประเภท Exchange Traded Products (ETP)   |
| Sponsor  | Fidelity Digital Asset Services, LLC  |
| ผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee)                          | Delaware Trust Company  |
| วันที่จัดตั้งกองทุน                                  | วันที่ 11 มกราคม 2024   |
| อายุโครงการ  | ไม่กำหนด  |
| สกุลเงิน   | ดอลลาร์สหรัฐฯ (USD)   |
| ตลาดที่จดทะเบียนซื้อขาย                              | Cboe BZX Exchange, Inc.   |
| Bitcoin Custodian                                    | Fidelity Digital Asset Services, LLC  |
| วัตถุประสงค์ และนโยบายการลงทุน                       | กองทุนมีวัตถุประสงค์ลงทุนในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ เพื่อสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ให้สะท้อนราคาของดัชนี Fidelity Bitcoin Reference Rate โดยดัชนีจะคำนวณโดยใช้ราคาของสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ในตลาด (Spot Market) ทุก ๆ 15 วินาทีในการคำนวณ |
| ดัชนีชี้วัด (Reference benchmark)                    | Fidelity Bitcoin Reference Rate   |
| Cash custodian                                       | State Street Bank and Trust Company   |
| ค่าธรรมเนียม (Sponsor fee)                           | ไม่เกิน 0.25%   |
| ISIN Code  | US3159481098  |
| Bloomberg Ticker                                     | FBTC US Equity  |
| เว็บไซต์   | www.fidelity.com/etfs/fbtc และ etfdb.com/themes/bitcoin-etfs/   |

## ความเสี่ยงของกองทุน

- ราคาซื้อขายของสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ยังมีความผันผวนอย่างมากในช่วงที่ผ่านมาและมีโอกาสผันผวนต่อไป ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของการลงทุน
- สินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์เป็นสินทรัพย์ใหม่ ซึ่งปัจจุบันอยู่ในช่วงพัฒนาระบบเครือข่ายและซอฟต์แวร์ในการซื้อขาย ทำให้ความซับซ้อนของระบบ อาจกระทบต่อการเติบโตของเครือข่ายสินทรัพย์ดิจิทัลในอนาคต
- เครือข่ายสินทรัพย์ดิจิทัลขึ้นอยู่กับระบบอินเทอร์เน็ต ดังนั้น หากระบบอินเทอร์เน็ตเกิดการขัดข้อง อาจส่งผลกระทบต่ออาร์โอนสินทรัพย์ และ มูลค่าของสินทรัพย์ดิจิทัล
- กระบวนการคำนวณราคาของดัชนี เพื่อหาราคาของสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์มีโอกาสเกิดการผิดพลาด ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อมูลค่ากองทุน นอกจากนี้ กระบวนการคำนวณราคาของดัชนี อาจแตกต่างจากราคาของสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ที่คำนวณด้วยวิธีอื่นๆ และ/หรือ ราคาของดัชนีอาจมีความแตกต่างจากราคา Spot ของสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ในตลาดอื่นๆ

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน Fidelity® Wise Origin® Bitcoin Fund (FBTC)



| Rtn %   | FBTC   | N.A. |
|---------|--------|------|
| 1 Month | 22.72% | --   |
| 3 Month | --     | --   |
| YTD     | --     | --   |
| 1 Year  | --     | --   |
| 3 Year  | --     | --   |
| 5 Year  | --     | --   |

ที่มา : Bloomberg ข้อมูล ณ วันที่ 25 มีนาคม 2567

สัดส่วนการลงทุนของกองทุน Fidelity® Wise Origin® Bitcoin Fund (FBTC)

## Top holdings

Top 1 holding AS OF Mar-27-2024

100.00%  
of 1 total



| Symbol | Asset   | Percentage |
|--------|---------|------------|
| --     | Bitcoin | 100.00%    |

ที่มา : Website ของกองทุน Fidelity® Wise Origin® Bitcoin Fund (FBTC) ข้อมูล ณ วันที่ 27 มีนาคม 2567

ข้อมูลในส่วนของกองทุนปลายทางได้ถูกคัดเลือกมาเฉพาะส่วนที่สำคัญและจัดแปลมาจากต้นฉบับภาษาอังกฤษตั้งนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดกองทุนปลายทางก่อนการตัดสินใจลงทุน