

## กองทุนเปิดเคแอม Bitcoin ETF Fund of Funds ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

KTAM Bitcoin ETF Fund of Funds Not for Retail Investors

KT-BTCETFFOF-UI-A

ชนิดสะสมมูลค่า

## ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมอื่นๆ ที่ลงทุนในหน่วยลงทุน CIS/ETF/ETP ที่มี exposure ใน Bitcoin
- กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds)
- กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่ม Miscellaneous

## นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาทิ หน่วย CIS และ/หรือ กองทุนรวมอีทีเอฟ และ/หรือหลักทรัพย์ประเภทอีทีพี (Exchange Traded Products : ETP) (กองทุนปลายทาง) ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดย กองทุนจะลงทุนในกองทุนปลายทางทั่วโลกที่มีนโยบายการลงทุนและ/หรือสร้างผลตอบแทนใน สินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ ซึ่งกองทุนสามารถลงทุนในสินทรัพย์ ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์สูงสุดได้ไม่เกิน 100% ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนจะ ลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกิน 79% ของ NAV
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่น กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการ ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัท จัดการ ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกิน 20% ของ NAV
- กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) หรือเพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และ/หรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)
- กองทุนอาจกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) เพื่อประโยชน์ในการ จัดการลงทุนของกองทุน ไม่เกิน 50% ของ NAV
- กองทุนมีกลยุทธ์มุ่งหวังที่จะสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง หลังหักค่าใช้จ่าย กองทุน โดยบริษัทจัดการจะกระจายความเสี่ยงของหลักทรัพย์ โดยการกระจายการลงทุนผ่านการ คัดเลือกหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางที่มี exposure ใน Bitcoin

## ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 

1	2	3	4	5	6	7	8	8+
---	---	---	---	---	---	---	---	----

 สูง

เสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ

เน้นลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

## ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน 12/12/67 (ประมาณการ)

วันเริ่มต้น class 12/12/67

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่มี

อายุกองทุน ไม่กำหนดอายุโครงการ

## ผู้จัดการกองทุนรวม

นาย พีรพงศ์ กิจจาการ ตั้งแต่ 12/12/67

น.ส. วรภมล ลีวณิชย์ ตั้งแต่ 12/12/67

## ดัชนีชี้วัด

1. ผลการดำเนินงานของกองทุน Fidelity Wise Origin Bitcoin Fund (FBTC) (50%)
2. ผลการดำเนินงานของกองทุน iShares Bitcoin Trust (IBIT) (50%)

ปรับตัวด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันคำนวณผลตอบแทน

## คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- กองทุนนี้ไม่เหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ หรือต้องการรักษาเงินต้น ผู้ลงทุนโปรดศึกษาและลงทุนให้เหมาะกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหาร

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้

ชวนฉบับเต็ม

[www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th)

การซื้อหน่วยลงทุน	การขายคืนหน่วยลงทุน
วันทำการซื้อ : IPO ระหว่างวันที่ 2-11 ธันวาคม 2567 ในระหว่างเวลาเริ่มเปิดทำการ - 15.30 น. ภายหลังจาก IPO เปิดเสนอขายตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม 2567 เป็นต้นไป หากกรณีวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดให้เลื่อนเป็นวันทำการซื้อถัดไป โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้ทุกวันทำการซื้อขาย	วันทำการขายคืน : เปิดรับคำสั่งขายคืนตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม 2567 เป็นต้นไป หากกรณีวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดให้เลื่อนเป็นวันทำการซื้อถัดไป โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้ทุกวันทำการซื้อขาย

เวลาทำการ : 08:30 - 15:30 น. เวลาทำการ : 08:30 - 15:30 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 10,000 บาท การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : 1 บาท ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : T+3 คือ 3 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน

หมายเหตุ : ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืนจะไม่เกิน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่คำนวณ NAV โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศ

#### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400	1.0700
รวมค่าใช้จ่าย	5.3500	1.2145

หมายเหตุ : \* เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน \*\* หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง

#### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	3.210	1.000
การรับซื้อคืน	3.210	ยังไม่เรียกเก็บ
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	3.210	1.000
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	3.210	ยังไม่เรียกเก็บ
การโอนหน่วย	ดูหมายเหตุเพิ่มเติม	ดูหมายเหตุเพิ่มเติม
ค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนกำหนด	ไม่มี	ไม่มี

หมายเหตุ : \* ค่าธรรมเนียมข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน \*\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหรือขายหลักทรัพย์เมื่อมีการสั่งซื้อหรือขายคืนหรือสับเปลี่ยน ไม่เกิน 0.535% (ปัจจุบันเรียกเก็บ 0.107%) \*\*\* หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและ/หรือค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง \*\*\*\* ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

ข้อมูลเชิงสถิติ	
Maximum Drawdown	N/A
Recovering Period	N/A
FX Hedging	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	N/A

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน : iShares Bitcoin Trust (IBIT)

ISIN code : US46438F1012

Bloomberg code : IBIT US Equity

ชื่อกองทุน : Fidelity Wise Origin Bitcoin Fund (FBTC)

ISIN code : US3159481098

Bloomberg code : FBTC US Equity

### ข้อมูลอื่นๆ

#### ลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวมอื่นที่กองทุนลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

##### 1. กองทุน iShares Bitcoin Trust (IBIT)

ชื่อ	iShares Bitcoin Trust (IBIT)
ประเภทกองทุน	กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund : ETF)
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
วันที่จัดตั้งกองทุน	5 มกราคม 2567
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
ตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนซื้อขาย	The Nasdaq Stock Market LLC (NASDAQ)
วัตถุประสงค์ และนโยบายการลงทุน	<p>กองทุนมีนโยบายการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ให้สะท้อนราคาของสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ โดยกองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนผ่านการซื้อขายสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์โดยตรงแบบ peer-to-peer หรือ ลงทุนผ่านแพลตฟอร์มของการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital asset platform) อย่างไรก็ตาม แม้หน่วยลงทุนจะไม่ได้เทียบเท่ากับการลงทุนตรงในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ แต่ถือเป็นทางเลือกที่ทำให้นักลงทุนสามารถมี exposure ในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ผ่านตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งนักลงทุนอาจคุ้นเคยมากกว่า</p> <p>กองทุนมีผู้รับฝากสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ (Bitcoin Custodian) เป็นผู้เก็บรักษาในนามของกองทุน โดยผู้รับฝากจะเก็บรักษาสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ทั้งหมดที่กองทุนถืออยู่ นอกเหนือจากที่ถืออยู่ในบัญชีซื้อขายที่ได้เปิดไว้กับตัวแทนซื้อขายหลัก (Prime Execution Agent) ที่อยู่ใน Trading Balance ไว้ในบัญชีนิรภัย (Vault Balance) ซึ่งแยกบัญชีของกองทุนออกจากสินทรัพย์อื่นๆ ที่ผู้รับฝากเก็บรักษารวมถึงสินทรัพย์ของลูกค้าย่อยอื่นๆ นอกจากนี้ ผู้รับฝากสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์จะเก็บรักษา private keys ที่ใช้ในการเข้ารหัสสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ ไว้ในบัญชีนิรภัยเช่นกัน</p>
Sponsor	iShares Delaware Trust Sponsor LLC
Trustee	BlackRock Fund Advisors
Bitcoin Custodian	Coinbase Custody Trust Company, LLC
Cash custodian	The Bank of New York Mellon
ค่าธรรมเนียม Sponsor fee	ไม่เกินร้อยละ 0.25 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ISIN Code	US46438F1012
Bloomberg Ticker	IBIT US Equity

สรุปสาระสำคัญในส่วนของกองทุนได้ถูกคัดเลือกมาเฉพาะส่วนที่สำคัญและจัดแปลมาจากต้นฉบับภาษาอังกฤษ ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์

## สรุปปัจจัยความเสี่ยง

### ปัจจัยเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัล

- ราคาซื้อขายของสินทรัพย์ดิจิทัล รวมถึงบิทคอยน์ประสบกับความผันผวนอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา และอาจยังคงเป็นเช่นนั้นต่อไป ความผันผวนที่รุนแรงในอนาคต รวมถึงราคาซื้อขายของบิทคอยน์ที่ลดลง อาจส่งผลเสียต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน โดยอาจส่งผลเสียอย่างมีนัยสำคัญต่อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน
- มูลค่าของหน่วยลงทุนขึ้นอยู่กับหลายปัจจัยที่เป็นลักษณะการลงทุนพื้นฐานของบิทคอยน์ในฐานะสินทรัพย์ดิจิทัล โดยความเป็นจริงสินทรัพย์ดิจิทัลเป็นตราสารที่ไม่ระบุชื่อเจ้าของ การสูญหาย การโจรกรรม การทำลายหรือการรั่วไหลที่เกี่ยวข้องกับ private keys อาจนำไปสู่การสูญเสียทรัพย์สินอย่างถาวร รวมทั้งความสามารถและการพัฒนาเทคโนโลยี Blockchain เช่น Bitcoin blockchain
- สินทรัพย์ดิจิทัลเป็นตัวแทนของอุตสาหกรรมใหม่ที่มีการพัฒนาอย่างรวดเร็ว และมูลค่าของหน่วยลงทุนจะขึ้นอยู่กับความยอมรับบิทคอยน์ของตลาด
- การเปลี่ยนแปลงในการกำกับดูแลเครือข่ายสินทรัพย์ดิจิทัล อาจไม่ได้รับการสนับสนุนที่เพียงพอจากผู้ใช้และนักขุด (Miner) ซึ่งอาจส่งผลเสียต่อความสามารถของเครือข่ายสินทรัพย์ดิจิทัลในการเติบโต และการตอบสนองต่อความท้าทาย

### ปัจจัยเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตลาดสินทรัพย์ดิจิทัล

- มูลค่าของหน่วยลงทุนเกี่ยวข้องโดยตรงกับมูลค่าของบิทคอยน์ ซึ่งมูลค่าอาจมีความผันผวนเป็นอย่างมากและมาจากหลากหลายปัจจัย
- ดัชนีชี้วัด มีผลการดำเนินงานย้อนหลังที่จำกัด ราคาดัชนีอาจไม่เคลื่อนไหวตามราคาบิทคอยน์ทั่วโลก และความล้มเหลวของราคาดัชนีอาจส่งผลเสียต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน
- ราคาดัชนีที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าบิทคอยน์ของกองทรัสต์ อาจมีความผันผวน ซึ่งส่งผลเสียต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน

### ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทรัสต์และหน่วยลงทุน

- หากกระบวนการเพิ่มหน่วยและการไถ่ถอนหน่วยลงทุนประสบกับปัญหา ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน (Authorized Participants) อาจไม่สามารถทำธุรกรรม arbitrage เพื่อทำให้ราคาของหน่วยลงทุนใกล้เคียงกับราคาของบิทคอยน์ได้ และเป็นผลให้ราคาของหน่วยลงทุนอาจลดลงหรือแตกต่างจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- สภาพคล่องของหน่วยลงทุน อาจได้รับผลกระทบจากการถอนเงินลงทุนของผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน (Authorized Participants)
- ภัยคุกคามด้านความปลอดภัยต่อบัญชีของกองทรัสต์ โดย Bitcoin Custodian อาจส่งผลให้มีการหยุดการดำเนินงานของ กองทรัสต์ และเกิดการสูญเสียทรัพย์สินหรือสร้างความเสียหายต่อชื่อเสียงของกองทรัสต์ ซึ่งส่งผลให้มูลค่าของหน่วยลงทุนลดลง
- การทำธุรกรรมบิทคอยน์ไม่สามารถยกเลิกได้ และบิทคอยน์ที่ถูกขโมยหรือถูกโอนอย่างไม่ถูกต้อง อาจไม่สามารถเรียกคืนได้ ทำให้การทำธุรกรรมบิทคอยน์ที่ดำเนินการอย่างไม่ถูกต้องส่งผลเสียต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน
- หากข้อตกลงของ Custodian, Prime Execution Agent, Authorized Participant หรือคู่สัญญาการซื้อขายบิทคอยน์ถูกยกเลิกหรือไม่สามารถให้บริการตามที่กำหนดได้ ผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee) อาจจำเป็นต้องสรรหา Custodian, Prime Execution Agent, Authorized Participant หรือคู่สัญญาการซื้อขายบิทคอยน์รายใหม่ ซึ่งก่อให้เกิดความท้าทายต่อกองทรัสต์ในการรักษาความปลอดภัยบิทคอยน์ เช่น ความสามารถของกองทรัสต์ในการเพิ่มหน่วยและไถ่ถอนหน่วยลงทุน และความสามารถของกองทรัสต์ในการดำเนินการต่อ ซึ่งอาจได้รับผลกระทบในทางลบ
- การสูญเสียพันธมิตรทางธนาคารที่สำคัญหรือความล้มเหลวของธนาคารที่ใช้โดย Prime Execution Agent อาจส่งผลเสียต่อความสามารถของกองทรัสต์ ในการเพิ่มหน่วยหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุน หรืออาจก่อให้เกิดการสูญเสียต่อกองทรัสต์

### ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกองทรัสต์และหน่วยลงทุน

- ตลาดสินทรัพย์ดิจิทัลในสหรัฐอเมริกาอยู่ในสถานะของความไม่แน่นอนทางกฎระเบียบ และการพัฒนาด้านกฎหมายหรือกฎระเบียบที่ไม่พึงประสงค์ อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของบิทคอยน์หรือหน่วยลงทุน เช่น การแบน การจำกัด หรือการกำหนดเงื่อนไขที่ยุ้งยากในการใช้บิทคอยน์ การขาดเหมือน กระเป๋าเงินดิจิทัล การให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายและการดูแลบิทคอยน์ การดำเนินงานของเครือข่ายบิทคอยน์ หรือการทำธุรกรรมสินทรัพย์ดิจิทัลในตลาดโดยทั่วไป
- หากหน่วยงานกำกับดูแลกำหนดให้กองทรัสต์ ผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือผู้สนับสนุน อยู่ภายใต้กฎระเบียบในฐานะธุรกิจบริการทางการเงิน (Money Services Business; MSB) หรือผู้ให้บริการส่งเงิน อาจส่งผลกระทบต่อกองทรัสต์ ผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือผู้สนับสนุนมีค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น และยังคงส่งผลให้สภาพคล่องของหน่วยลงทุนลดลง
- การเปลี่ยนแปลงหรือการตีความกฎระเบียบอาจทำให้กองทรัสต์ ผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือผู้สนับสนุนต้องลงทะเบียนและปฏิบัติตามกฎระเบียบใหม่ ซึ่งส่งผลกระทบต่อมูลค่าใช้จ่ายที่ไม่คาดคิดเพิ่มขึ้น
- การปฏิบัติต่อสกุลเงินดิจิทัลสำหรับวัตถุประสงค์ทางด้านภาษีของรัฐบาลกลาง รัฐ และท้องถิ่นของสหรัฐอเมริกานั้นยังคงไม่แน่นอน

### สัดส่วนการลงทุนของกองทุน iShares Bitcoin Trust (IBIT)

as of 

Ticker	Name	Asset Class	Market Value	Weight (%)
BTC	BITCOIN	Alternative	\$39,919,829,512.63	100.02
BTC	BTC/USD	FX	\$10,336,263.51	0.03
USD	USD CASH	Cash	\$58,341.99	0.00

ที่มา : เว็บไซต์ของกองทุน iShares Bitcoin Trust (IBIT) ข้อมูล ณ วันที่ 11 พฤศจิกายน 2567

### ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน iShares Bitcoin Trust (IBIT)

Growth of Hypothetical \$10,000

YTD 6M 1Y 3Y 5Y 10Y All

Jan 8, 2024 to Nov 11, 2024



ที่มา : เว็บไซต์ของกองทุน iShares Bitcoin Trust (IBIT) ข้อมูล ณ วันที่ 11 พฤศจิกายน 2567

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## 2. กองทุน Fidelity® Wise Origin® Bitcoin Fund (FBTC)

ชื่อ	Fidelity® Wise Origin® Bitcoin Fund (FBTC)
ประเภทกองทุน	Exchange Traded Products (ETP) / Exchange Traded Fund (ETF)
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
วันที่จัดตั้งกองทุน	11 มกราคม 2567
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
ตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนซื้อขาย	Cboe BZX Exchange, Inc.
วัตถุประสงค์ และนโยบายการลงทุน	กองทุนมีวัตถุประสงค์ลงทุนในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ เพื่อสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ให้สะท้อนราคาของดัชนี Fidelity Bitcoin Reference Rate โดยดัชนีจะคำนวณโดยใช้ราคาของสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ในตลาด (Spot Market) ทุกๆ 15 วินาทีในการคำนวณ
Sponsor	FD Funds Management LLC
Trustee	Delaware Trust Company
Bitcoin Custodian	Fidelity Digital Asset Services, LLC
Cash custodian	State Street Bank and Trust Company
ค่าธรรมเนียม Sponsor fee	ร้อยละ 0.25 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ISIN Code	US3159481098
Bloomberg Ticker	FBTC US Equity

สรุปสาระสำคัญของกองทุนได้ถูกคัดเลือกมาเฉพาะส่วนที่สำคัญและจัดแปลมาจากต้นฉบับภาษาอังกฤษ ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์

### สรุปปัจจัยเสี่ยง

การลงทุนในกองทรัสต์เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงที่อธิบายไว้ในส่วน “ปัจจัยความเสี่ยง” และที่อื่นๆ ในหนังสือชี้ชวน ความเสี่ยงเหล่านี้บางส่วนสรุปได้ ดังนี้

เครือข่ายบิตคอยน์ มีประวัติที่จำกัดเมื่อเทียบกับสินค้าโภคภัณฑ์และสกุลเงินแบบดั้งเดิม ไม่มีการรับประกันว่าการทำงานหรือการยอมรับบิตคอยน์ จะยังคงเติบโตต่อไป การหยุดชะงักในการทำงานหรือการยอมรับบิตคอยน์ อาจส่งผลให้เกิดความผันผวนเพิ่มขึ้นหรือราคาบิตคอยน์ลดลง ซึ่งอาจส่งผลเสียต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน การขายบิตคอยน์ที่สร้างขึ้นใหม่หรือ "ขุด" อาจทำให้ราคาบิตคอยน์ลดลง ซึ่งอาจส่งผลเสียต่อการลงทุนในหน่วยลงทุน ราคาซื้อขายบิตคอยน์พบกับความผันผวนในระดับสูง และในบางกรณีความผันผวนดังกล่าวเกิดขึ้นอย่างฉับพลันและรุนแรง เนื่องจากความผันผวนดังกล่าว เจ้าของผลประโยชน์ของหน่วยลงทุน (“ผู้ถือหน่วยลงทุน”) อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนในกองทรัสต์ได้ในระยะเวลาอันสั้น แม้จะเป็นเวลาเพียงวันเดียวก็ตาม ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ลงทุนในกองทรัสต์ควรบริหารและติดตามการลงทุนของตนอย่างใกล้ชิด

เครือข่ายบิตคอยน์อาจยุติการเป็นจุดสนใจสำหรับกิจกรรมของนักพัฒนา และไม่มีการรับประกันว่านักพัฒนาที่มีความกระตือรือร้นมากที่สุดที่มีส่วนร่วมในการติดตามและอัปเดต software protocols บนพื้นฐานเครือข่ายบิตคอยน์ จะยังคงทำเช่นนั้นต่อไปในอนาคต ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายกับเครือข่ายหรือลดความสามารถในการแข่งขันของบิตคอยน์ เมื่อเทียบกับสินทรัพย์ดิจิทัล หรือ blockchain protocols อื่นๆ ที่เป็นคู่แข่ง

ตลาดสเปคที่การซื้อขายสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ นั้นค่อนข้างใหม่และไม่ได้ได้รับการควบคุมเป็นส่วนใหญ่ ดังนั้น อาจมีความเสี่ยงต่อการฉ้อโกง และการละเมิดความปลอดภัยมากกว่า ตลาดซื้อขายสำหรับสินทรัพย์หรือเครื่องมือทางการเงินอื่นๆ ที่มีอยู่และถูกควบคุม ทำให้อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทรัสต์ การหยุดชะงักในตลาดสเปคบิทคอยน์ ตลาดซื้อขายล่วงหน้า และการซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพย์ (“OTC”) อาจส่งผลเสียต่อความพร้อมใช้งานของบิทคอยน์ และความสามารถของ Authorized Participants ในการซื้อหรือขายบิทคอยน์ หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบิทคอยน์ (หรือ ทำธุรกรรมเงินสดที่เกี่ยวข้อง) และความสามารถในการเพิ่มหน่วยและไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทรัสต์ การสูญเสียหรือการทำลาย “private keys” บางอัน รวมถึงโดย Custodian อาจทำให้กองทรัสต์ไม่สามารถเข้าถึงบิทคอยน์ได้ การสูญหายของ private keys เหล่านี้ อาจไม่สามารถกู้คืนได้ และอาจส่งผลให้สูญเสียการลงทุนในกองทรัสต์ทั้งหมดหรือบางส่วนอย่างมีนัยสำคัญ การสูญหายของ private keys อาจขัดขวางความสามารถของกองทรัสต์ในการดำเนินงาน รวมถึงการจำกัดความสามารถของกองทรัสต์ในการโอนบิทคอยน์ เมื่อเผชิญกับคำขอไถ่ถอน และบังคับให้กองทรัสต์พิจารณาการชำระบัญชี

### ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับดัชนีชี้วัด

ความล้มเหลวของวิธีการของดัชนีในการวัดมูลค่าที่แท้จริงของบิทคอยน์ อาจส่งผลกระทบต่อกองทรัสต์และมูลค่าของการลงทุนในกองทรัสต์ นอกจากนี้ มูลค่าของบิทคอยน์ ที่คำนวณโดยวิธีการของดัชนีอาจแตกต่างจากมูลค่าของบิทคอยน์ ที่คำนวณโดยวิธีอื่น และราคาของบิทคอยน์ในตลาดสเปค

### ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทรัสต์

ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจเลือกใช้กองทรัสต์ เป็นวิธีการลงทุนทางอ้อมในบิทคอยน์ ซึ่งมีความเสี่ยงที่สำคัญที่เกี่ยวข้องในตลาดบิทคอยน์ ซึ่งอาจทำให้ราคาของบิทคอยน์ผันผวนเป็นอย่างมาก ผู้ถือหน่วยลงทุนที่พิจารณาการซื้อหน่วยของกองทรัสต์ ควรพิจารณาอย่างรอบคอบถึงสัดส่วนที่เหมาะสมที่จะลงทุนในบิทคอยน์ เมื่อเทียบกับสินทรัพย์ทั้งหมดของตนเอง และควรเข้าใจอย่างถ่องแท้ ยินยอมที่จะรับความเสี่ยง และมีทรัพยากรทางการเงินที่จำเป็นในการรับมือกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกลยุทธ์การลงทุนของกองทรัสต์ และอยู่ในฐานะที่จะสามารถรับผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนทั้งหมดในกองทรัสต์ได้ เนื่องจากมูลค่าของบิทคอยน์ และมูลค่าของหน่วยลงทุนอาจมีความผันผวนอย่างมาก ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องติดตามการลงทุนของตนอย่างใกล้ชิด ไม่มีหลักประกันว่ากองทรัสต์จะสร้างผลกำไรให้กับนักลงทุน นอกจากนี้ การละเมิดที่เกิดขึ้นกับบัญชีของกองทรัสต์ที่อยู่กับ Custodian อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทรัสต์ ส่งผลให้กองทรัสต์สูญเสียทรัพย์สินทั้งหมดหรือบางส่วน สร้างความเสียหายต่อชื่อเสียงของกองทรัสต์ และส่งผลเสียต่อการรับรู้ของตลาดเกี่ยวกับประสิทธิภาพของกองทรัสต์ ซึ่งทั้งหมดนี้อาจส่งผลให้ความต้องการซื้อหน่วยลงทุนลดลง ส่งผลให้ราคาหน่วยลงทุนลดลง และกองทรัสต์อาจหยุดดำเนินการ อาจส่งผลให้ราคาหน่วยลงทุนลดลงเช่นเดียวกัน การลงทุนใดๆ ในกองทรัสต์อาจส่งผลให้สูญเสียเงินลงทุนทั้งหมด ผลตอบแทนของกองทรัสต์จะไม่ใกล้เคียงกับผลการดำเนินงานของดัชนี เนื่องจากกองทรัสต์มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน นอกจากนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (“NAV”) ของกองทรัสต์อาจเบี่ยงเบนไปจากราคาตลาดของหน่วยลงทุนด้วยเหตุผลหลายประการ รวมถึงความผันผวนของราคา กิจกรรมการซื้อขาย ชั่วโมงการซื้อขายปกติของกองทรัสต์ วิธีการคำนวณของ NAV และ/หรือการปิดแพลตฟอร์มการซื้อขายบิทคอยน์ เนื่องจากการฉ้อโกง ความล้มเหลว การละเมิดความปลอดภัย หรืออื่นๆ

จำนวนบิทคอยน์ ที่แสดงโดยหน่วยลงทุนจะลดลงต่อไปในช่วงอายุของกองทรัสต์ เนื่องจากการโอนบิทคอยน์ของกองทรัสต์ เพื่อชำระค่าธรรมเนียมของผู้สนับสนุนและหนี้สินอื่นๆ



สัดส่วนการลงทุนของกองทุน Fidelity® Wise Origin® Bitcoin Fund (FBTC)

### Portfolio Holdings FBTC

Current Portfolio Date	Equity Holdings	Bond Holdings	Other Holdings
Nov 11, 2024	—	—	—
<b>% Assets in Top 10 Holdings</b>			
100.0			
Top 10 Holdings	% Portfolio Weight	Market Value USD	Sector
Bitcoin	100.01	16.7 Bil	—
Net Other Assets	-0.01	-1.2 Mil	—

ที่มา : เว็บไซต์ของกองทุน Fidelity® Wise Origin® Bitcoin Fund (FBTC) ข้อมูล ณ วันที่ 11 พฤศจิกายน 2567

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน Fidelity® Wise Origin® Bitcoin Fund (FBTC)

### Interactive Chart FBTC



ที่มา : ข้อมูลจากเว็บไซต์ Morningstar ณ วันที่ 11 พฤศจิกายน 2567

- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจเปลี่ยนแปลงการลงทุนในกองทุนดังกล่าวข้างต้นได้โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

## คำอธิบาย

**Maximum Drawdown** เปรอ์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุด ไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลงค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

**FX Hedging** เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับ ผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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

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

**Beta** ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

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

**Yield to Maturity** อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่ได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปีจึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครอง ตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ 0-2686-6100 แฟกซ์ 0-2670-0430 www.ktam.co.th

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120