ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2569

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด

กองทุนเปิด วรรณ บิทคอยน์ อีทีเอฟ ฟันด์ ออฟ ฟันด์ อันเฮดจ์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ONE-BTCETFOF-UI

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

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

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

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	8+	สูง

เสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ

กองทุนจะลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

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

• กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกิน 20% ของ NAV และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับในกองทุนต้นทางได้

• กองทุนเปิด วรรณ บิทคอยน์ อีทีเอฟ ฟันด์ ออฟ ฟันด์ อันเฮดจ์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อยอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ไม่เกิน 100% ของ NAV แต่กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Hedging)

• กองทุนเปิด วรรณ บิทคอยน์ อีทีเอฟ ฟันด์ ออฟ ฟันด์ อันเฮดจ์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อยมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนใน ETF/ETP ที่มี exposure ใน Bitcoin โดยมุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานของกองทุนเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (Passive Management) ซึ่งบริษัทจัดการมีการคัดเลือกกองทุนปลายทางเพื่อกระจายความเสี่ยงการลงทุนและบริหารจัดการค่าใช้จ่ายของกองทุนให้เหมาะสม

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	7 มิถุนายน 2567
วันเริ่มต้น class	7 มิถุนายน 2567
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ไม่กำหนดอายุโครงการ
การป้องกันความเสี่ยง	ไม่ป้องกัน (unhedged)

ผู้จัดการกองทุนรวม

- นายธัชธรรม วิจารณกรณ์ (ตั้งแต่จดทะเบียน)
- นายสิทธิ์ จ่างตระกูล (ตั้งแต่จดทะเบียน)

ดัชนีชี้วัด

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

คำเตือน

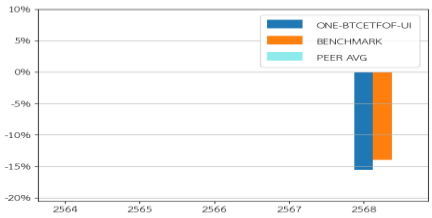
- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- กองทุนที่ไม่เหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอหรือต้องการรักษาเงินต้น ผู้ลงทุนโปรดศึกษาและลงทุนให้เหมาะกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

www.one-asset.com

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



	2564	2565	2566	2567	2568
ONE-BTCETFOF-UI	N/A	N/A	N/A	N/A	-15.55%
BENCHMARK	N/A	N/A	N/A	N/A	-13.99%
PEER AVG	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*
กองทุน	-0.14	42.36	24.19	-25.66
ดัชนีชี้วัด	1.08	43.58	25.6	-24.54
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	46.58	36.51	39.8	46.26
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	47.75	37.29	40.5	47.32

	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
กองทุน	N/A	N/A	N/A	2.21
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	3.47
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	48.06
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	48.95

* หมายเหตุ: % ต่อปี

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ : ทุกวันทำการ
เวลาทำการ : 09:00 - 16:00 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 1,000.00 บาท
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : 1,000.00 บาท

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน : ทุกวันทำการ
เวลาทำการ : 09:00 - 16:00 น.
การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 100 หน่วย
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : T+2 คือ2 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown : -52.4%
Recovering Period : N/A
FX Hedging : N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน : 0.95 เท่า

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.07	0.535
กองทุนรวม (trailer fee) : มี		
รวมค่าใช้จ่าย	3.00	0.82711

หมายเหตุ :

1.ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

2.ในกรณีที่กองทุนรวมต่างประเทศคืนเงินค่าธรรมเนียมการจัดการบางส่วนเพื่อเป็นค่าตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศนั้น (Loyalty Fee หรือ Rebate) บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เงินจำนวนดังกล่าวตกเป็นทรัพย์สินของกองทุน

3.ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในโครงการ

4.สามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายย้อนหลัง 3 ปี ของกองทุนในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ได้ที่ www.one-asset.com

5.กรณีกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่คิดค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง รวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทางอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนเช่นกัน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

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

หมายเหตุ :

1. ค่าธรรมเนียมการขาย
- ลงทุนต่ำกว่า 50 ล้านบาท: 1.07%
- ลงทุนตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไป: 0.535%

2. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

3. ค่าธรรมเนียมการซื้อหน่วยลงทุน ค่าธรรมเนียมการขายคืนหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มในอัตราที่ไม่เท่ากัน ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนสามารถต่อรองอัตราค่าธรรมเนียมดังกล่าวได้ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ทราบรายละเอียดต่อไป โดยประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

4. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในโครงการ

5. กรณีกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง รวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทางอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนเช่นกัน

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

ประเทศ	%NAV
สหรัฐอเมริกา	99.59

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม

อุตสาหกรรม	%NAV
หน่วยลงทุน	99.59

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ประเภททรัพย์สิน	%NAV
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ	99.59
เงินฝาก และอื่นๆ	0.41

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ทรัพย์สิน	%NAV
FRANKLIN BITCOIN ETF	49.34
ISHARES BITCOIN TRUST	33.28
FIDELITY WISE ORIGIN BITCOIN	16.97

ชื่อกองทุน : FRANKLIN BITCOIN ETF

ISIN Code : US3549211080

Bloomberg Code : EZBC US Equity

ชื่อกองทุน : ISHARES BITCOIN TRUST

ISIN Code : US46438F1012

Bloomberg Code : IBIT US Equity

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 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 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

อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุน

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

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด

เลขที่ 989 อาคารสยามพิวรรธน์ทาวเวอร์ 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) 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 ให้สะท้อนราคาของสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ โดยกองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนผ่านการซื้อขายสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์โดยตรง peer-to-peer หรือลงทุนผ่านแพลตฟอร์มของการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล (digital asset platform) - Bitcoin custodian จะเป็นผู้เก็บรักษาสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ ซึ่งเป็นผู้เก็บรักษาในนามของกองทุนโดย Bitcoin custodian จะเก็บรักษาสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ทั้งหมดที่กองทุนถืออยู่นอกเหนือจากที่ถืออยู่ในบัญชีซื้อขายที่ได้เปิดไว้กับตัวแทนซื้อขายหลัก (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	https://www.ishares.com/us/products/333011/ishares-bitcoin-trust และ etfdb.com/themes/bitcoin-etfs

ความเสี่ยงของกองทุน

<u>1. ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์</u>

- ราคาสินทรัพย์ดิจิทัล ซึ่งรวมถึงสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ มีความผันผวนสูงและอาจส่งผลกระทบต่อราคากองทุน ทำให้เกิดการขาดทุนทั้งหมดหรือจำนวนมากได้

- มูลค่ากองทุนขึ้นอยู่กับปัจจัยที่เป็นลักษณะพื้นฐานสำคัญของสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ในฐานะสินทรัพย์ดิจิทัล หลายปัจจัย เช่น ความเสี่ยงที่จะเกิดการสูญหายเนื่องจาก Private Keys ถูกโจรกรรม และพัฒนาการของระบบ Blockchain ที่มีผลโดยตรงต่อราคาของสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์

- สินทรัพย์ดิจิทัลอยู่ในอุตสาหกรรมที่กำลังเติบโตอย่างรวดเร็ว ทำให้การยอมรับสินทรัพย์ดิจิทัลของตลาด เป็นปัจจัยผลักดันราคาที่สำคัญ

- การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบในการควบคุมโครงข่ายสินทรัพย์ดิจิทัล อาจไม่ได้รับการยอมรับจากผู้ใช้และผู้ขุดเหมืองเงินดิจิทัล ซึ่งจะส่งผลกระทบเชิงลบต่อการเติบโตของเครือข่ายสินทรัพย์ดิจิทัล

<u>2. ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับตลาดสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Markets)</u>

- มูลค่ากองทุนเกี่ยวโยงกับราคาของสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ ซึ่งมีความผันผวนจากหลายปัจจัย

- ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ได้แก่ CME CF Bitcoin Reference Rate – New York Variant มีผลการดำเนินงานย้อนหลังจำกัด และอาจไม่เคลื่อนไหวตามราคาของสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ ซึ่งจะส่งผลต่อมูลค่าของกองทุน

- ดัชนีชี้วัดที่ใช้ในการคำนวณอาจมีความผันผวนและกระทบกับราคากองทุน

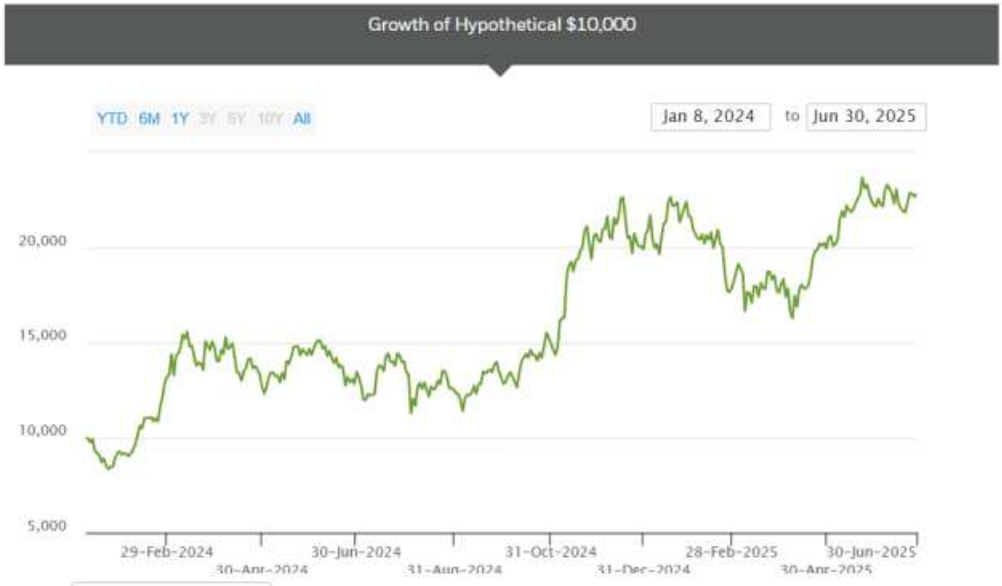
3. ความเสี่ยงเกี่ยวกับกองทุนและมูลค่ากองทุน

- หากกระบวนการเพิ่ม/ลดหน่วยลงทุน (Creation/Redemption) ประสบปัญหาขัดข้อง อาจทำให้ผู้สร้างสภาพคล่องของกองทุน (Authorized Participant) ไม่สามารถทำให้ราคากองทุนเคลื่อนไหวไปในทิศทางเดียวกับราคาของสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ได้ ซึ่งจะส่งผลให้ราคากองทุนมีค่าที่ต่างจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน (NAV)
- สภาพคล่องของกองทุนอาจถูกกระทบจากการถอนเงินลงทุนของ Authorized Participant
- หาก Coinbase Custody Trust Company ซึ่งเป็นผู้เก็บเหรียญสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ ของกองทุนถูกโจมตีด้านไซเบอร์ อาจส่งผลให้กองทุนต้องหยุดทำการซื้อขาย เหรียญเกิดการสูญหาย หรือกองทุนได้รับความเสียหายด้านชื่อเสียง ซึ่งจะส่งกระทบต่อมูลค่าของกองทุน
- การทำธุรกรรมสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ไม่ว่าจะเป็นการโอน หรือการทำธุรกรรมอื่นๆ ไม่สามารถแก้ไขได้ ดังนั้น การทำธุรกรรมที่ผิดพลาดนี้จะกระทบโดยตรงต่อมูลค่าของกองทุน
- หากสัญญาระหว่างผู้ที่เกี่ยวข้องของกองทุนถูกยกเลิก หรือ ผู้ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนปฏิบัติหน้าที่บกพร่อง ผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee) มีความจำเป็นต้องสรรหาผู้ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรายใหม่ ทำให้การดำเนินงานของกองทุนอาจได้รับผลกระทบ
- ปัญหาที่เกิดจากการทำธุรกรรมทางการเงินของธนาคารพันธมิตร อาจกระทบต่อกระบวนการเพิ่มหรือลดหน่วยลงทุน และทำให้กองทุนขาดทุนได้

4. ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับกฎเกณฑ์ของกองทุน

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

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน iSHARES BITCOIN TRUST (IBIT)



as of Jun 30, 2025

	1y	3y	5y	10y	Incept.
Total Return (%)	77.74	-	-	-	82.67
Market Price (%)	79.29	-	-	-	83.01
Benchmark (%)	78.17	-	-	-	82.95
After Tax Pre-Liq. (%)	77.74	-	-	-	82.67
After Tax Post-Liq. (%)	46.02	-	-	-	64.94

The performance quoted represents past performance and does not guarantee future results. Investment return and principal value of an investment will fluctuate so that an investor's shares, when sold or redeemed, may be worth more or less than the original cost. Current performance may be lower or higher than the performance quoted.

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

สัดส่วนการลงทุนของกองทุน iSHARES BITCOIN TRUST (IBIT)

Name	Asset Class	Market Value	Weight (%)
BITCOIN	Alternative	$75,003,685,099.84	100.00
USD CASH	Cash	$103,147.53	0.00

ที่มา : Website ของกองทุน iSHARES BITCOIN TRUST (IBIT) ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

2. **กองทุน** Franklin Bitcoin ETF (EZBC)

ชื่อกองทุน	Franklin Bitcoin ETF (EZBC)
Sponsor	Franklin Distributors, LLC
ผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee)	Delaware Trust Company
วันที่จัดตั้งกองทุน	วันที่ 1 พฤศจิกายน 2024
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐฯ (USD)
ตลาดที่จดทะเบียนซื้อขาย	Cboe BZX Exchange, Inc.
Bitcoin Custodian	Coinbase Custody Trust Company, LLC
วัตถุประสงค์ และนโยบายการลงทุน	กองทุนมีวัตถุประสงค์ลงทุนในสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ เพื่อสะท้อนผลการเคลื่อนไหวของราคาบิตคอยน์โดยทั่วไป ก่อนหักค่าใช้จ่ายของกองทุน
ดัชนีชี้วัด (Reference benchmark)	CME CF Bitcoin Reference Rate - New York Variant
Cash custodian	Bank of New York Mellon
ค่าธรรมเนียม (Sponsor fee)	ไม่เกิน 0.19%
ISIN Code	US3549211080
Bloomberg Ticker	EZBC
เว็บไซต์	https://www.franklintempleton.com/investments/options/exchange-traded-funds/products/39639/SINGLCLASS/franklin-bitcoin-etf/EZBC

ความเสี่ยงของกองทุน

- ราคาซื้อขายของสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ยังมีความผันผวนอย่างมากในช่วงที่ผ่านมาและมีโอกาสผันผวนต่อไป ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของการลงทุน
- สินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์เป็นสินทรัพย์ใหม่ ซึ่งปัจจุบันอยู่ในช่วงพัฒนาระบบเครือข่ายและซอฟต์แวร์ในการซื้อขาย ทำให้ความขัดข้องของระบบ อาจกระทบต่อการเติบโตของเครือข่ายสินทรัพย์ดิจิทัลในอนาคต
- เครือข่ายสินทรัพย์ดิจิทัลขึ้นอยู่กับระบบอินเตอร์เน็ต ดังนั้น หากระบบอินเตอร์เน็ตเกิดการขัดข้อง อาจส่งผลกระทบต่อการโอนสินทรัพย์ และ มูลค่าของสินทรัพย์ดิจิทัล
- กระบวนการคำนวณราคาของดัชนี เพื่อหาราคาของสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์มีโอกาสเกิดการผิดพลาด ซึ่งจะส่งผลต่อมูลค่ากองทุน นอกจากนี้ กระบวนการคำนวณราคาของดัชนี อาจแตกต่างจากราคาของสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ที่คำนวณด้วยวิธีอื่นๆ และ/หรือ ราคาของดัชนีอาจมีความแตกต่างจากราคา Spot ของสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ในตลาดอื่นๆ

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน Franklin Bitcoin ETF (EZBC)

	Month End As of 06/30/2025	1 Year	Since Inception 01/11/2024
	Franklin Bitcoin ETF - Market Price Return (%)	79.26	76.73
	Franklin Bitcoin ETF - NAV Return (%)	77.88	76.29
	CME CF Bitcoin Reference Rate - New York Variant (%)	78.31	76.67

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

สัดส่วนการลงทุนของกองทุน Franklin Bitcoin ETF (EZBC)

Security Name	Weight (%)	Market Value ($)
BITCOIN	100.01	627,973,798.54
Net Current Assets	-0.01	-45,612.95

ที่มา : Website ของกองทุน Franklin Bitcoin ETF (EZBC)ข้อมูล ณ วันที่ 14 กรกฎาคม 2568

ข้อมูลในส่วนของกองทุนปลายทางได้ถูกคัดเลือกมาเฉพาะส่วนที่สำคัญและจัดแปลมาจากต้นฉบับภาษาอังกฤษดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดกองทุนปลายทางก่อนการตัดสินใจลงทุน