

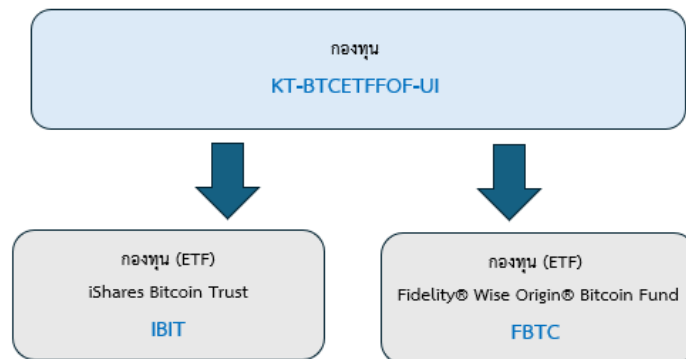
หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุนและรับรองคุณสมบัติการเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ของกองทุนเปิดเคแทม Bitcoin ETF Fund of Funds ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-BTCETFFOF-UI”)

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน ค่าธรรมเนียมที่สำคัญ ความเสี่ยง ที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนเปิดเคแทม Bitcoin ETF Fund of Funds ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-BTCETFFOF-UI”) ต่อไปนี้เรียกรวมกันว่า “กองทุน” ซึ่งปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวนเป็นอย่างดีแล้วว่า

1. ข้อมูลนโยบายการลงทุน

กองทุนนี้จัดเป็นกองทุนที่เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-Accredited Investor) ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. เท่านั้น และเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงระดับสูงได้เท่านั้น โดยกองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาทิ หน่วย CIS และ/หรือ กองทุนรวมอิตาลีเอฟ และ/หรือหลักทรัพย์ประเภทอีทีพี (Exchange Traded Products : ETP) (กองทุนปลายทาง) ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนปลายทางทั่วโลกที่มีนโยบายการลงทุนและ/หรือสร้างผลตอบแทนในสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ ซึ่งกองทุนสามารถลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์สูงสุดได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนใด กองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนในกองทุนดังกล่าว จะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนซึ่งสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์ สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ อนึ่ง กองทุนจะมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี Net Exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือตามอัตราส่วนที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

โครงสร้างกองทุน



2. ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน

- (1) การเปลี่ยนแปลงของราคาซื้อขายของสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) รวมถึงสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์มีโอกาสผันผวนสูงมาก อาจมีผลกระทบเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อมูลค่าหน่วยลงทุนที่ออกโดยกองทุน และหน่วยลงทุนอาจสูญเสียมูลค่าส่วนใหญ่หรือทั้งหมดได้ ดังนั้น กองทุนนี้จึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป
- (2) สินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ ยังไม่ได้รับการยอมรับอย่างแพร่หลายในหลายประเทศ จึงอาจไม่สามารถใช้ชำระค่าสินค้าและบริการได้ ดังนั้น จึงอาจส่งผลกระทบเชิงลบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน
- (3) สินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์เป็นสินทรัพย์ใหม่ ซึ่งอาจมีความไม่เสถียรของระบบการซื้อขาย ความปลอดภัยของเครือข่าย รวมถึงการหยุดให้บริการหรือความล้มเหลวของแพลตฟอร์มในการซื้อขาย ทำให้ความขัดข้องของระบบ อาจกระทบต่อการเติบโตของเครือข่ายสินทรัพย์ดิจิทัลในอนาคต

- (4) การเปลี่ยนแปลงด้านนโยบายหรือกฎเกณฑ์การกำกับดูแลการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน หรือต่อราคาของสินทรัพย์ดังกล่าว
- (5) ความสามารถในการแข่งขันที่เพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัล หรือบริการการชำระเงินรูปแบบอื่น เช่น หากมีสกุลเงินดิจิทัลใหม่ที่ถูกพัฒนาขึ้นให้มีคุณลักษณะที่เหมือนกันแต่สามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่า ก็ย่อมส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนลดลง
- (6) ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk) เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคมและการเมืองของแต่ละประเทศ สถานการณ์ของภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงินตลาดทุน อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน
- (7) กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งการใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- (8) สำหรับหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (KT-BTCETFFOF-UI-R) มุ่งหวังให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีรายได้สม่ำเสมอ ดังนั้น การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจึงอาจมาจากผลตอบแทนและ/หรือเงินต้น เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดนี้ได้รับรายได้สม่ำเสมอ แม้กองทุนจะมีกำไรหรือขาดทุนก็ตาม

3. ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม

ลักษณะความเสี่ยง และแนวทางการบริหารความเสี่ยงของกองทุน สามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

1) **ความเสี่ยงด้านราคาของสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ (Digital Asset risk)**

ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้นจากปัจจัยต่างๆ เช่น ปริมาณการทำรายการซื้อขายของสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ แนวโน้มความต้องการที่จะลงทุนสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) รวมถึงปัจจัยอื่น ส่งผลให้ราคาของหลักทรัพย์มีความผันผวน ทำให้ยากต่อการคาดการณ์ทิศทางและระดับราคา

โอกาสที่อาจจะเกิดขึ้น : ราคาซื้อขายของสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์มีความผันผวนอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งจะกระทบกับมูลค่าการลงทุนในกองทุน

ผลกระทบ : มูลค่าการลงทุนอาจปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนมีการกระจายการลงทุนในกองทุนปลายทางตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป ตามนโยบายในการลงทุนที่เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) ซึ่งช่วยลดทอนความเสี่ยงจากการลงทุนไม่ให้กระจุกตัวอยู่ที่กองทุนปลายทางใดเพียงกองทุนเดียว และมีความยืดหยุ่นในการปรับเปลี่ยนกองทุนปลายทางที่น่าสนใจอื่นๆ ในระยะข้างหน้าได้

2) **ความเสี่ยงด้านระบบเครือข่ายและซอฟต์แวร์ในการซื้อขาย (Security risk)**

ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์ ซึ่งเป็นสินทรัพย์ดิจิทัล ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงด้านระบบเครือข่ายและซอฟต์แวร์ในการซื้อขาย รวมถึงการเก็บบิทคอยน์

โอกาสที่อาจจะเกิดขึ้น : สินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิทคอยน์เป็นสินทรัพย์ใหม่ ซึ่งปัจจุบันอยู่ในช่วงพัฒนาระบบเครือข่ายและซอฟต์แวร์ในการซื้อขาย อาจเกิดปัญหาทางเทคนิคในบางช่วง

ผลกระทบ : ความเชื่อมั่นของนักลงทุนถึงความปลอดภัยของการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) รวมถึงการเติบโตของเครือข่ายสินทรัพย์ดิจิทัลในอนาคต

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการคัดเลือกกองทุนปลายทางที่มีระบบการรักษาความปลอดภัยที่รัดกุม และมีการตรวจสอบระบบเครือข่ายและซอฟต์แวร์ในการซื้อขายอย่างสม่ำเสมอ โดยกองทุนปลายทางที่คัดเลือกเป็นสัดส่วนการลงทุนหลัก มีผู้ดูแลและเก็บรักษาหลักทรัพย์ที่มีความเชี่ยวชาญในการลงทุนบิทคอยน์โดยเฉพาะ มีระบบที่จะอนุญาตให้เข้าถึงข้อมูลการลงทุนที่เข้มงวด เช่น การลงทุนบน Blockchain มีการเข้ารหัสส่วนตัวเลขฐานสิบหก 64 หลัก รวมถึงการเก็บบิทคอยน์ไว้ในฮาร์ดแวร์ที่ออฟไลน์ (cold storage) เป็นต้น



3) ความเสี่ยงด้านส่วนต่างราคาของกองทุนปลายทางและราคาของสินทรัพย์อ้างอิง (Basis risk)

ผลตอบแทนของกองทุนปลายทางอาจไม่เท่ากับผลตอบแทนของราคาของสินทรัพย์อ้างอิงได้ตลอดเวลา เนื่องมาจากปัจจัยหลายประการ ตัวอย่างเช่น ค่าธรรมเนียม สภาพคล่อง และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของกองทุน เป็นต้น

โอกาสที่จะเกิดขึ้น : ราคาเสนอซื้อและเสนอขายของกองทุนปลายทาง มีความแตกต่างจากราคาเสนอซื้อและเสนอขายของบิตคอยน์ที่มีการซื้อขายในตลาด

ผลกระทบ : ส่วนต่างราคาที่เพิ่มขึ้นอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนปลายทางค่อนข้างแตกต่างจากราคาบิตคอยน์ที่ซื้อขายในตลาด

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการคัดเลือกกองทุนปลายทางที่มีค่าใช้จ่ายรวมที่อยู่ในระดับต่ำ มีขนาดกองทุนใหญ่ และมีปริมาณการซื้อขายต่อวัน (Daily trading volume) ที่ค่อนข้างสูง ซึ่งจะช่วยลดข้อจำกัดด้านต้นทุนและสภาพคล่องในการซื้อขายกองทุนปลายทาง นอกจากนี้ กองทุนปลายทางที่คัดเลือกเป็นสัดส่วนการลงทุนหลัก มีการติดตามสถานะการลงทุนในตลาดบิตคอยน์อย่างใกล้ชิด โดยมีการซื้อขายหน่วยลงทุน (creation / redemption orders) ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัดให้มากที่สุด

4) ความเสี่ยงทางตลาด (Market Risk) คือ ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ / ทรัพย์สินในตลาด

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ราคาหลักทรัพย์ / ทรัพย์สินในตลาดอาจปรับตัวขึ้นลง โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ สังคม หรือภาวะตลาด เช่น การเมืองของแต่ละประเทศ เศรษฐกิจ สถานการณ์ของตลาดเงินตลาดทุน ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : ในส่วนของการลงทุนในประเทศ ก่อนการลงทุน บลจ.กรุงไทย จะมีการวิเคราะห์ภาวะตลาด ความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร โดยผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการการลงทุนของบริษัทอีกชั้นหนึ่ง ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าวลง รวมถึงจะติดตามภาวะการลงทุนและการปรับเปลี่ยนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์อย่างสม่ำเสมอ

5) ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นเนื่องจากฐานะทางการเงิน หรือผลการดำเนินงานของธุรกิจนั้น ๆ มีการเปลี่ยนแปลง

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : การเปลี่ยนแปลงอันเนื่องมาจากฐานะทางการเงิน หรือผลการดำเนินงาน รวมทั้งความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจที่กองทุนลงทุนไว้

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : ส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของธุรกิจนั้น ๆ ให้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนไทยเป็นกองทุนที่นำเงินลงทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทาง ซึ่งกองทุนดังกล่าวจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ ซึ่งได้ทำการวิเคราะห์และประเมินคุณภาพของหลักทรัพย์และผู้ออกหลักทรัพย์ และเลือกลงทุนในบริษัทที่ได้วิเคราะห์แล้วว่า มีปัจจัยพื้นฐานดี รวมทั้งทำการติดตามข้อมูลของบริษัทนั้น ๆ อย่างสม่ำเสมอ เพื่อประกอบการพิจารณาลงทุน

6) ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (liquidity Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่หลักทรัพย์ที่กองทุนไปลงทุนไว้ขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : อาจมีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนไปลงทุนไว้มีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้ได้หรือขายในราคาที่ไม่เหมาะสม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนไทยเป็นกองทุนที่นำเงินลงทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทาง ซึ่งเป็นกองทุนที่เปิดเสนอขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทุกวันทำการ จึงทำให้มีความเสี่ยงในด้านสภาพคล่องของกองทุนต่ำ

7) ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : การเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจและการเมือง หรือสาเหตุอื่น ๆ

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : ทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนไทยนำเงินลงทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทาง ซึ่งกองทุนดังกล่าวจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ ที่ได้ทำการวิเคราะห์ และคัดเลือกและประเมินคุณภาพของผู้ออกหลักทรัพย์ รวมทั้งมีการบริหารความเสี่ยง โดยให้ความสำคัญกับกระบวนการการลงทุน ผลการดำเนินงาน และทีมการลงทุน เพื่อช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าว

8) ความเสี่ยงในเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนของกองทุนที่อาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในรูปเงินบาท หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : กองทุนเปิดเคแทม Bitcoin ETF Fund of Funds ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ จึงอาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินที่อาจเกิดขึ้นจากการที่กองทุนไทย นำเงินบาทไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และกองทุนปลายทางนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และ/หรือสกุลเงินอื่นใด

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : กองทุนปลายทางก็อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของสกุลเงินของประเทศที่ลงทุนด้วย ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงิน ซึ่งการใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

9) ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด เช่น บริษัทดังกล่าวอาจประสบปัญหาทางการเงิน เป็นต้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจส่งผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

- กองทุนปลายทางเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ ซึ่งได้ทำการวิเคราะห์และประเมินคุณภาพของผู้ออกหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพเพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว พร้อมทั้งเน้นการรักษาไว้ซึ่งมูลค่าของเงินลงทุน และบริหารภายใต้กรอบการลงทุนที่เข้มงวด และ
- บริษัทจัดการจะมีการวิเคราะห์ภาวะตลาด ความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร โดยผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการการลงทุนของบริษัทอีกชั้นหนึ่งซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าวลง รวมถึงจะติดตามภาวะการลงทุนรวมถึงการปรับเปลี่ยนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์อย่างสม่ำเสมอ

10) ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Risks in the use of derivatives) กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการลงทุน หรือเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง :

- ความสัมพันธ์ที่ไม่แน่นอนระหว่างผลตอบแทนของตราสารอนุพันธ์กับผลตอบแทนของตราสารหรือดัชนีซึ่งได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้
- ในการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กองทุนอาจต้องวางเงินประกันเริ่มต้น (initial margin) และอาจต้องวางเงินประกันเพิ่มเติมโดยจะทราบก่อนล่วงหน้าเพียงเล็กน้อยหากตลาดเคลื่อนไหวไปในทิศทางตรงกันข้ามกับสถานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกองทุน หากกองทุนไม่สามารถวางเงินประกันเพิ่มเติมได้ในเวลาที่กำหนด กองทุนจะต้องถูกบังคับให้ปิดสถานะของสัญญาดังกล่าว

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจทำให้สินทรัพย์ของกองทุนมีความผันผวน (Volatile) และทำให้เกิดการขาดทุนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : ผู้จัดการกองทุนมีการติดตามดูแลอย่างใกล้ชิด มีการควบคุมการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และมีระบบที่สามารถติดตามดูแลสถานะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกองทุนได้

11) ความเสี่ยงในเรื่องคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Counterparty Risk) คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่อาจดำเนินการให้เป็นไปตามสัญญาได้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : คู่สัญญาที่ทำธุรกรรมกับกองทุนมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินด้อยลงจนขาดสภาพคล่อง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : คู่สัญญาไม่สามารถดำเนินการจ่ายเงินตามสัญญาเมื่อครบกำหนดเวลาได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : ในการพิจารณาทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (ถ้ามี) บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ฐานะการเงินของคู่สัญญา และจะติดตามความเสี่ยงในฐานะการเงินของคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง

12) ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (repatriation risk)

เนื่องจากการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย หลักเกณฑ์ กฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนซึ่งอาจแตกต่างจากที่บังคับใช้ในประเทศไทย ซึ่งโดยหลักการปฏิบัติงาน บริษัทจัดการจะมีการศึกษาถึงกฎหมาย ระเบียบ กระบวนการหรือขั้นตอนในการทำธุรกรรมเพื่อลงทุน ตลอดจนประเด็นความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องก่อนการลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : กองทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์อันไม่สามารถคาดการณ์ได้ หรือนอกเหนือความควบคุม เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่กระทบต่อการลงทุน อาทิเช่น การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือกฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การเปลี่ยนแปลงนโยบายของผู้ควบคุมกฎระเบียบของแต่ละประเทศ

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : ส่งผลกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่าย ภาระทางภาษี ทำให้ไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ หรืออาจมีการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศ หรือจำกัดหรือห้ามแลกเปลี่ยนเงินตรา ทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับเข้าประเทศหรือแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทได้ เป็นต้น ในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบในเชิงลบต่อมูลค่าเงินลงทุน รวมถึงกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

บริษัทจัดการมีกระบวนการศึกษาและเตรียมการ รวมถึงการวิเคราะห์ความเสี่ยง กฎระเบียบ และขั้นตอนการลงทุนก่อนการลงทุน และระหว่างระยะเวลาที่ลงทุน บริษัทจัดการกำหนดให้มีฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องในการติดตาม วิเคราะห์ และทบทวนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว ในกรณีที่มีผลกระทบเกิดขึ้นจริงจนทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับประเทศได้ บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการหรือแต่งตั้งตัวแทนเพื่อการรักษาสิทธิ ตลอดจนการดำเนินการตามอำนาจทางกฎหมายเพื่อให้ได้รับเงินลงทุนคืนในโอกาสแรกที่กระทำได้ ทั้งนี้ ในการดำเนินการดังกล่าวอาจเกิดค่าใช้จ่ายกับกองทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงความคุ้มค่า ผลประโยชน์และผลเสียที่จะเกิดกับกองทุนและผู้ถือหน่วยเป็นสำคัญ

13) ความเสี่ยงของการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง มีการจ่ายผลตอบแทนในการลงทุนโดยอ้างอิงกับสินค้าหรือตัวแปร เฉพาะเมื่อสินค้าหรือตัวแปร และโครงสร้างของตราสารประเภทนี้ ไม่ขัดกับวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : เกิดจากความผันผวนของระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง รวมถึงความเสี่ยงจากบริษัทผู้ออกตราสาร/คู่สัญญา

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก รวมถึงบริษัทผู้ออกตราสาร/คู่สัญญา อาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยให้แก่กองทุน เมื่อถึงวันที่ครบกำหนดอายุตราสาร

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนจะลงทุนในตราสารที่ออกโดยภาครัฐต่างประเทศที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. เพื่อลดความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญาและ/หรือในตราสาร โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และจะพยายามควบคุมความเสี่ยงโดยควบคุมสัดส่วนการลงทุนให้อยู่ในสัดส่วนที่เหมาะสม

ลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวมอื่นที่ลงทุนลงทุนเกินกว่าร้อยละ 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	กองทุนมีนโยบายการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ให้สะท้อนราคาของสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ โดยกองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนผ่านการซื้อขายสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์โดยตรงแบบ peer-to-peer หรือ ลงทุนผ่านแพลตฟอร์มของการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital asset platform) อย่างไรก็ตาม แม้หน่วยลงทุนจะไม่ได้เทียบเท่ากับการลงทุนตรงในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ แต่ถือเป็นทางเลือกที่ทำให้นักลงทุนสามารถมี exposure ในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ผ่านตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งนักลงทุนอาจคุ้นเคยมากกว่า กองทุนมีผู้รับฝากสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ (Bitcoin Custodian) เป็นผู้เก็บรักษาในนามของกองทุน โดยผู้รับฝากจะเก็บรักษาสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ทั้งหมดที่กองทุนถืออยู่ นอกเหนือจากที่ถืออยู่ในบัญชีซื้อขายที่ได้เปิดไว้กับตัวแทนซื้อขายหลัก (Prime Execution Agent) ที่อยู่ใน Trading Balance ไว้ในบัญชีนิรภัย (Vault Balance) ซึ่งแยกบัญชีของกองทุนออกจากสินทรัพย์อื่นๆ ที่ผู้รับฝากเก็บรักษารวมถึงสินทรัพย์ของลูกค้าย่อยอื่น ๆ นอกจากนี้ ผู้รับฝากสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์จะเก็บรักษา private keys ที่ใช้ในการเข้ารหัสสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ไว้ในบัญชีนิรภัยเช่นกัน
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

ปัจจัยเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัล

- ราคาซื้อขายของสินทรัพย์ดิจิทัล รวมถึงบิตคอยน์ประสบกับความผันผวนอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา และอาจยังคงเป็นเช่นนั้นต่อไป ความผันผวนที่รุนแรงในอนาคต รวมถึงราคาซื้อขายของบิตคอยน์ที่ลดลง อาจส่งผลเสียต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน โดยอาจส่งผลเสียอย่างมีนัยสำคัญต่อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน
- มูลค่าของหน่วยลงทุนขึ้นอยู่กับหลายปัจจัยที่เป็นลักษณะการลงทุนพื้นฐานของบิตคอยน์ในฐานะสินทรัพย์ดิจิทัล โดยความเป็นจริงสินทรัพย์ดิจิทัลเป็นตราสารที่ไม่ระบุชื่อเจ้าของ การสูญหาย การโจรกรรม การทำลายหรือการรั่วไหลที่เกี่ยวข้องกับ private keys อาจนำไปสู่การสูญเสียทรัพย์สินอย่างถาวร รวมทั้งความสามารถและการพัฒนาเทคโนโลยี Blockchain เช่น Bitcoin blockchain

- สินทรัพย์ดิจิทัลเป็นตัวแทนของอุตสาหกรรมใหม่ที่มีการพัฒนาอย่างรวดเร็ว และมูลค่าของหน่วยลงทุนจะขึ้นอยู่กับกรยอมรับบิทคอยน์ของตลาด
- การเปลี่ยนแปลงในการกำกับดูแลเครือข่ายสินทรัพย์ดิจิทัล อาจไม่ได้รับการสนับสนุนที่เพียงพอจากผู้ใช้งานและนักขุด (Miner) ซึ่งอาจส่งผลเสียต่อความสามารถของเครือข่ายสินทรัพย์ดิจิทัลในการเติบโต และการตอบสนองต่อความท้าทาย

ปัจจัยเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตลาดสินทรัพย์ดิจิทัล

- มูลค่าของหน่วยลงทุนเกี่ยวข้องโดยตรงกับมูลค่าของบิทคอยน์ ซึ่งมูลค่าอาจมีความผันผวนเป็นอย่างมากและมาจากหลากหลายปัจจัย
- ดัชนีชี้วัดมีผลการดำเนินงานย้อนหลังที่จำกัด ราคาดัชนีอาจไม่เคลื่อนไหวตามราคาบิทคอยน์ทั่วโลก และความล้มเหลวของราคาดัชนีอาจส่งผลเสียต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน
- ราคาดัชนีที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าบิทคอยน์ของกองทรัสต์ อาจมีความผันผวน ซึ่งส่งผลเสียต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน

ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทรัสต์และหน่วยลงทุน

- หากกระบวนการเพิ่มหน่วยและการไถ่ถอนหน่วยลงทุนประสบกับปัญหา ผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Authorized Participants) อาจไม่สามารถทำธุรกรรม arbitrage เพื่อให้ราคาของหน่วยลงทุนใกล้เคียงกับราคาของบิทคอยน์ได้ และเป็นผลให้ราคาของหน่วยลงทุนอาจลดลงหรือแตกต่างจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- สภาพคล่องของหน่วยลงทุน อาจได้รับผลกระทบจากการถอนเงินลงทุนของผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Authorized Participants)
- ภัยคุกคามด้านความปลอดภัยต่อบัญชีของกองทรัสต์ โดย Bitcoin Custodian อาจส่งผลให้มีการหยุดการดำเนินงานของกองทรัสต์ 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 เช่นความสามารถของกองทรัสต์ในการเพิ่มหน่วยและไถ่ถอนหน่วยลงทุน และความสามารถของกองทรัสต์ในการดำเนินการต่อ ซึ่งอาจได้รับผลกระทบในทางลบ
- การสูญเสียพันธมิตรทางธนาคารที่สำคัญหรือความล้มเหลวของธนาคารที่ใช้โดย Prime Execution Agent อาจส่งผลเสียต่อความสามารถของกองทรัสต์ ในการเพิ่มหน่วยหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุน หรืออาจก่อให้เกิดการสูญเสียต่อกองทรัสต์

ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกองทรัสต์และหน่วยลงทุน

- ตลาดสินทรัพย์ดิจิทัลในสหรัฐอเมริกาอยู่ในสถานะของความไม่แน่นอนทางกฎระเบียบ และการพัฒนาด้านกฎหมายหรือกฎระเบียบที่ไม่พึงประสงค์อาจส่งผลเสียอย่างมีนัยสำคัญต่อมูลค่าของบิทคอยน์หรือหน่วยลงทุน เช่น การแบน การจำกัด หรือการกำหนดเงื่อนไขที่ยุ้งยากในการใช้บิทคอยน์ การขุดเหมือง กระเป๋าเงินดิจิทัล การให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายและการดูแลบิทคอยน์ การดำเนินงานของเครือข่ายบิทคอยน์ หรือการทำธุรกรรมสินทรัพย์ดิจิทัลในตลาดโดยทั่วไป
- หากหน่วยงานกำกับดูแลกำหนดให้กองทรัสต์ ผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือผู้สนับสนุน อยู่ภายใต้กฎระเบียบในฐานะธุรกิจบริการทางการเงิน (Money Services Business; MSB) หรือผู้ให้บริการส่งเงิน อาจส่งผลให้กองทรัสต์ ผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือผู้สนับสนุนมีค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น และส่งผลให้สภาพคล่องของหน่วยลงทุนลดลง
- การเปลี่ยนแปลงหรือการตีความกฎระเบียบอาจทำให้องค์กรทรัสต์ ผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือผู้สนับสนุนต้องลงทะเบียนและปฏิบัติตามกฎระเบียบใหม่ ซึ่งส่งผลให้กองทรัสต์มีค่าใช้จ่ายที่ไม่คาดคิดเพิ่มขึ้น
- การปฏิบัติต่อสกุลเงินดิจิทัลสำหรับวัตถุประสงค์ทางด้านภาษีของรัฐบาลกลาง รัฐ และท้องถิ่นของสหรัฐอเมริกานั้นยังคงไม่แน่นอน

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

สรุปสาระสำคัญในส่วนของกองทุนได้ถูกคัดเลือกมาเฉพาะส่วนที่สำคัญและจัดแปลมาจากต้นฉบับภาษาอังกฤษ ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์

สรุปปัจจัยเสี่ยง

การลงทุนในกองทรัสต์เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงที่อธิบายไว้ในส่วน “ปัจจัยความเสี่ยง” และที่อื่น ๆ ในหนังสือชี้ชวน ความเสี่ยงเหล่านี้บางส่วนสรุปได้ดังนี้

เครือข่ายบิตคอยน์ มีประวัติที่จำกัดเมื่อเทียบกับสินค้าโภคภัณฑ์และสกุลเงินแบบดั้งเดิม ไม่มีการรับประกันว่าการทำงานของเครือข่ายหรือการยอมรับบิตคอยน์จะยังคงเติบโตต่อไป การหยุดชะงักในการใช้งานหรือการยอมรับบิตคอยน์ อาจส่งผลให้เกิดความผันผวนเพิ่มขึ้นหรือราคาบิตคอยน์ลดลง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน การขายบิตคอยน์ที่สร้างขึ้นใหม่หรือ "ขุด" อาจทำให้ราคาบิตคอยน์ลดลง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในหน่วยลงทุน ราคาซื้อขายบิตคอยน์พบกับความผันผวนในระดับสูง และในบางกรณีความผันผวนดังกล่าวเกิดขึ้นอย่างฉับพลันและรุนแรง เนื่องจากความผันผวนดังกล่าว เจ้าของผลประโยชน์ของหน่วยลงทุน (“ผู้ถือหน่วยลงทุน”) อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนในกองทรัสต์ได้ในระยะเวลาอันสั้น แม้จะเป็นเวลาเพียงวันเดียวก็ตาม ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ลงทุนในกองทรัสต์ควรบริหารและติดตามการลงทุนของตนอย่างใกล้ชิด

เครือข่ายบิตคอยน์อาจยุติการเป็นจุดสนใจสำหรับกิจกรรมของนักพัฒนา และไม่มีการรับประกันว่านักพัฒนาที่มีความกระตือรือร้นมากที่สุดที่มีส่วนร่วมในการติดตามและอัปเดต software protocols บนพื้นฐานเครือข่ายบิตคอยน์ จะยังคงทำเช่นนั้นต่อไปในอนาคต ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายกับเครือข่ายหรือลดความสามารถในการแข่งขันของบิตคอยน์ เมื่อเทียบกับสินทรัพย์ดิจิทัล หรือ blockchain protocols อื่น ๆ ที่เป็นคู่แข่ง

ตลาดสเปคตที่การซื้อขายสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ นั้นค่อนข้างใหม่และไม่ได้รับการควบคุมเป็นส่วนใหญ่ ดังนั้น อาจมีความเสี่ยงต่อการฉ้อโกงและการละเมิดความปลอดภัยมากกว่าตลาดซื้อขายสำหรับสินทรัพย์หรือเครื่องมือทางการเงินอื่นๆ ที่มีอยู่และถูกควบคุม ทำให้อาจส่งผลกระทบต่อผลกำไรจากการดำเนินการของกองทรัสต์ การหยุดชะงักในตลาดสเปคตบิตคอยน์ ตลาดซื้อขายล่วงหน้า และการซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพย์ (“OTC”) อาจส่งผลกระทบต่อความพร้อมใช้งานของบิตคอยน์ และความสามารถของ Authorized Participants ในการซื้อหรือขายบิตคอยน์ หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบิตคอยน์ (หรือทำธุรกรรมเงินสดที่เกี่ยวข้อง) และความสามารถในการเพิ่มหน่วยและไถ่ถอนหน่วยลงทุนของ

กองทรัสต์ การสูญเสียหรือการทำลาย “private keys” บางอัน รวมถึงโดย Custodian อาจทำให้กองทรัสต์ไม่สามารถเข้าถึงบิทคอยน์ได้ การสูญหายของ private keys เหล่านี้อาจไม่สามารถกู้คืนได้ และอาจส่งผลให้สูญเสียการลงทุนในกองทรัสต์ทั้งหมดหรือบางส่วนอย่างมีนัยสำคัญ การสูญหายของ private keys อาจขัดขวางความสามารถของกองทรัสต์ในการดำเนินงาน รวมถึงการจำกัดความสามารถของกองทรัสต์ในการโอน บิทคอยน์ เมื่อเผชิญกับคำขอไถ่ถอน และบังคับให้กองทรัสต์พิจารณาการชำระบัญชี

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับดัชนีชี้วัด

ความล้มเหลวของวิธีการของดัชนีในการวัดมูลค่าที่แท้จริงของบิทคอยน์ อาจส่งผลเสียต่อกองทรัสต์และมูลค่าของการลงทุนในกองทรัสต์ นอกจากนี้ มูลค่าของบิทคอยน์ ที่คำนวณโดยวิธีการของดัชนีอาจแตกต่างจากมูลค่าของบิทคอยน์ ที่คำนวณโดยวิธีอื่น และราคาของบิทคอยน์ในตลาดสเปกต

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทรัสต์

ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจเลือกใช้กองทรัสต์ เป็นวิธีการลงทุนทางอ้อมในบิทคอยน์ ซึ่งมีความเสี่ยงที่สำคัญที่เกี่ยวข้องในตลาดบิทคอยน์ ซึ่งอาจทำให้ราคาของบิทคอยน์ผันผวนเป็นอย่างมาก ผู้ถือหน่วยลงทุนที่พิจารณาการซื้อหน่วยของกองทรัสต์ ควรพิจารณาอย่างรอบคอบถึงสัดส่วนที่เหมาะสมที่จะลงทุนในบิทคอยน์ เมื่อเทียบกับสินทรัพย์ทั้งหมดของตนเอง และควรเข้าใจอย่างถ่องแท้ ยินยอมที่จะรับความเสี่ยง และมีทรัพยากรทางการเงินที่จำเป็นในการรับมือกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกลยุทธ์การลงทุนของกองทรัสต์ และอยู่ในฐานะที่จะสามารถรับผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนทั้งหมดในกองทรัสต์ได้ เนื่องจากมูลค่าของบิทคอยน์ และมูลค่าของหน่วยลงทุนอาจมีความผันผวนอย่างมาก ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องติดตามการลงทุนของตนอย่างใกล้ชิด

ไม่มีหลักประกันว่ากองทรัสต์จะสร้างผลกำไรให้กับนักลงทุน นอกจากนี้ การละเมิดที่เกิดขึ้นกับบัญชีของกองทรัสต์ที่อยู่กับ Custodian อาจส่งผลเสียต่อการดำเนินงานของกองทรัสต์ 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

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจเปลี่ยนแปลงการลงทุนในกองทุนดังกล่าวข้างต้นได้โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

"การลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป แม้ว่าจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนในหน่วยลงทุนอื่นมาก่อน ลูกค้าควรทำความเข้าใจถึงลักษณะความเสี่ยงและเงื่อนไขกองทุน และควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้แนะนำการลงทุน ก่อนตัดสินใจลงทุน"

การรับรองคุณสมบัติการเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

ข้าพเจ้า หมายเลขบัตรประชาชน / หมายเลขนิติบุคคล.....

มีความประสงค์จะขอเปิดเผยข้อมูลด้วยตนเอง (Self-declared) เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาคุณสมบัติเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra high net worth : UHNW) เพื่อการลงทุนในกองทุนที่กำหนดคุณสมบัติเฉพาะผู้ลงทุนประเภทดังกล่าว ดังนี้ (โปรดเลือก)

ส่วนที่ 1 : การเปิดเผยข้อมูลความรู้หรือประสบการณ์การลงทุน

ข้าพเจ้ามีคุณสมบัติ ตามข้อใดข้อหนึ่ง ดังนี้ (โปรดเลือก)

- ☐ 1. มีประสบการณ์การลงทุนย้อนหลังเป็นประจำและต่อเนื่องอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ติดต่อกัน 2 ปี ในสินทรัพย์เสี่ยง ดังนี้
- ☐ กองทุนรวม (ยกเว้นกองทุนรวมตลาดเงิน และกองทุน BUY & HOLD ที่ลงทุนเฉพาะในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก)
- ☐ หุ้น ☐ ตราสารหนี้ภาคเอกชน ☐ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ☐ ETF
- ☐ REIT / INFRA TRUST ☐ PERPETUAL BOND ☐ UNRATED BOND
- ☐ STRUCTURED NOTES ☐ BASEL III ☐ อื่น ๆ โปรดระบุ.....
- ☐ 2. ทำงาน/ดำรงตำแหน่งหรือสิ้นสุดการดำรงตำแหน่งมาไม่เกิน 1 ปี ในอาชีพดังนี้
- ☐ ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (CHIEF FINANCIAL OFFICER : “CFO”)
- ☐ ผู้บริหารที่รับผิดชอบในสายงานการลงทุนหรือสายงานบริหารการเงิน ☐ วาณิชธนกร
- ☐ พนักงานที่รับผิดชอบงานด้านการลงทุน ในฝ่ายการลงทุน ☐ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์หลักทรัพย์
- ☐ ผู้แนะนำการลงทุน หรือผู้วางแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ☐ ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน
- ☐ 3. ได้รับประกาศนียบัตรหรือปริญญาในสาขาดังต่อไปนี้
- ☐ การบัญชี ☐ คณิตศาสตร์ประยุกต์ ☐ ตลาดทุน ☐ พาณิชยศาสตร์ ☐ คอมพิวเตอร์ประยุกต์เพื่อการจัดการทางการเงิน
- ☐ บริหารธุรกิจ ☐ เศรษฐศาสตร์ ☐ วิศวกรรมทางการเงิน ☐ การวางแผนทางการเงิน ☐ วิทยาศาสตร์ สาขาการเงิน
- ชื่อสถาบันปีที่สำเร็จการศึกษา.....
- ☐ 4. ถือครองหลักทรัพย์ประเภทเดียวกับหลักทรัพย์ที่จะลงทุน ได้แก่.....
- (หลักทรัพย์ดังกล่าวจะต้องมีลักษณะไม่แตกต่างกับลักษณะของหลักทรัพย์ที่ถือครองอยู่อย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ กรณีหลักทรัพย์ที่ถือครองเป็นกองทุนรวม ให้พิจารณาจากการถือครองหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมนั้นลงทุนเป็นส่วนใหญ่)
- ☐ 5. ได้รับคุณวุฒิทางการเงินที่เกี่ยวข้อง ดังนี้
- ☐ CHARTERED FINANCIAL ANALYST (CFA) ☐ CERTIFIED INVESTMENT AND SECURITIES ANALYST (CISA)
- ☐ CHARTERED ALTERNATIVE INVESTMENT ANALYST (CAIA) ☐ CERTIFIED FINANCIAL PLANNER (CFP)
- ☐ FINANCIAL RISK MANAGER (FRM) ☐ อื่นๆ.....

ส่วนที่ 2 : การเปิดเผยข้อมูลฐานะทางการเงิน

- ☐ 1. กรณีนิติบุคคล ที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้
- ☐ 1.1 มีส่วนของผู้ถือหุ้น ≥ 150 ล้านบาทขึ้นไป*
- ☐ 1.2 มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ≥ 30 ล้านบาทขึ้นไป* หรือรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าว ≥ 60 ล้านบาทขึ้นไป* (*หมายเหตุ : เป็นงบการเงินปีล่าสุดของนิติบุคคลที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว)
- ☐ 2. กรณีบุคคลธรรมดา (รวมคู่สมรสได้) ที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้
- ☐ 2.1 มีสินทรัพย์สุทธิ ≥ 60 ล้านบาทขึ้นไป (ไม่รวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งต้องใช้เป็นที่พักอาศัยประจำ)
- ☐ 2.2 มีรายได้ต่อปี ≥ 6 ล้านบาทขึ้นไป
- ☐ 2.3 มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ≥ 15 ล้านบาท ขึ้นไป หรือนับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าว ≥ 30 ล้านบาทขึ้นไป

ส่วนที่ 3 : เอกสารประกอบการแสดงความรู้ หรือประสบการณ์ และฐานะทางการเงิน

- ☐ ผู้ลงทุน ได้ยื่นเอกสารประกอบการแสดงความรู้ หรือประสบการณ์ อย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้
- ☐ สำเนาเอกสารแสดงการลงทุนในหลักทรัพย์เสี่ยงเป็นประจำและต่อเนื่อง เช่น confirmation note, รายงานการซื้อขาย
 - ☐ สำเนาเอกสารแสดงตำแหน่งงาน เช่น นามบัตร หรือหนังสือรับรองตำแหน่งงาน
 - ☐ สำเนาเอกสารแสดงวุฒิการศึกษา เช่น ปริญญาบัตร Transcript
 - ☐ สำเนารายการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทเดียวกับหลักทรัพย์ที่จะลงทุน
 - ☐ สำเนาสมุดบัญชีแสดงคุณวุฒิทางการเงิน
 - ☐ อื่นๆ (โปรดระบุ)
- ☐ ผู้ลงทุน ได้ยื่นเอกสารประกอบการแสดงฐานะทางการเงิน อย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้
- ☐ สำเนาการเงินปีล่าสุด ที่ผู้สอบบัญชีรับรองแล้ว (กรณีนิติบุคคล)
 - ☐ สำเนาแสดงจำนวนเงินฝากในบัญชีเงินฝาก (Bank Statement) ล่าสุด
 - ☐ สำเนาสลิปเงินเดือนล่าสุด / แบบแสดงภาษีเงินได้ ล่าสุด (กรณีบุคคลธรรมดา)
 - ☐ สำเนารายการทรัพย์สินที่ลงทุนในหลักทรัพย์ / สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฉบับปัจจุบัน
 - ☐ อื่นๆ (โปรดระบุ)

นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอให้คำรับรองว่า ข้าพเจ้าได้รับทราบข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับความเสี่ยง โดยข้าพเจ้าได้ศึกษาข้อมูลการลงทุนในหนังสือชี้ชวนข้อมูลของกองทุน รวมถึงความเสี่ยง และคำเตือนในการลงทุน ซึ่งปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวนที่ข้าพเจ้าได้รับทราบไปก่อนหน้านี้เป็นอย่างดีแล้ว และเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนที่บริษัทได้จัดทำขึ้น รวมทั้งข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ และรับทราบว่าอาจไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยของตราสารเงิน กองทุนทั้งหมด หรือบางส่วนเมื่อเกิดเหตุการณ์ตามที่กำหนดข้างต้น ทั้งนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูลที่ได้เปิดเผยดังกล่าวข้างต้นถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นจริงทุกประการ

ข้าพเจ้าได้แจ้งให้ลูกค้ารับทราบความเสี่ยงเพิ่มเติมข้างต้น โดยลูกค้ารับทราบและยอมรับในความเสี่ยงที่เพิ่มเติมและประสงค์จะลงทุนในกองทุนนี้ 😊 ลงชื่อ.....เจ้าหน้าที่ผู้ขาย	ข้าพเจ้าได้รับทราบและยอมรับความเสี่ยงของกองทุนตามหนังสือชี้ชวน และความเสี่ยงเพิ่มเติม รวมถึงข้อมูลในเอกสารนี้แล้ว นอกจากนี้ ☐ ข้าพเจ้ารับทราบว่าเจ้าหน้าที่ผู้ขาย หรือ ธนากร หรือ ผู้สนับสนุนการขายฯ หรือ บริษัทจัดการ ได้จัดข้าพเจ้าเป็นลูกค้าประเภท "ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra High Net Worth)" โดยผลของการจัดประเภทลูกค้าดังกล่าว ทำให้ข้าพเจ้าอาจได้รับการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนกว่าผลิตภัณฑ์ที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนรายย่อย และขอรับรองว่าข้อมูลที่ได้เปิดเผยดังกล่าวข้างต้นถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นจริงทุกประการ 😊 ลงชื่อ.....ผู้ลงทุน
--	--

เอกสารฉบับนี้มีไว้สำหรับบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อแนบกับใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนจัดทำขึ้น 2 ชุดประกอบด้วย 1) สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุน 2) สำหรับบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน / การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูล ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน เอกสารนี้ต้องใช้ควบคู่กับหนังสือชี้ชวนกองทุนรวม



แบบฟอร์มการประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุน (knowledge assessment)
สำหรับการลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

1. คุณสมบัติทางการศึกษา

1.1 ท่านได้รับประกาศนียบัตรหรือวุฒิการศึกษาในสาขาดังต่อไปนี้หรือไม่

- ☐ ใช่ ข้าพเจ้าได้รับประกาศนียบัตรหรือวุฒิการศึกษา ☐ ต่ำกว่าปริญญาตรี ☐ ปริญญาตรี ขึ้นไป
ในสาขาดังต่อไปนี้
- | | |
|---|---|
| ☐ การบัญชี | ☐ คณิตศาสตร์ประกันภัย |
| ☐ ตลาดทุน | ☐ พาณิชยศาสตร์ |
| ☐ บริหารธุรกิจ | ☐ เศรษฐศาสตร์ |
| ☐ วิศวกรรมทางการเงิน | ☐ การวางแผนทางการเงิน |
| ☐ คอมพิวเตอร์ประยุกต์เพื่อการจัดการทางการเงิน | |
| ☐ สาขาอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเงินและการลงทุน โปรดระบุ | |

☐ ไม่ ข้าพเจ้าไม่เคยได้รับประกาศนียบัตรหรือวุฒิการศึกษาในสาขาข้างต้น

1.2 ท่านได้รับคุณวุฒิทางการเงินที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้หรือไม่

- ☐ ใช่ ข้าพเจ้าได้รับคุณวุฒิทางการเงินที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้
- ☐ Chartered Financial Analyst (CFA)
 - ☐ Certified Investment and Securities Analyst Program (CISA)
 - ☐ Certified Financial Planner (CFP)
 - ☐ Financial Risk Manager (FRM)
 - ☐ อื่น ๆ

☐ ไม่ ข้าพเจ้าไม่เคยได้รับคุณวุฒิทางการเงินที่เกี่ยวข้องข้างต้น

2. ประสิทธิภาพการทำงาน

ในช่วงระยะเวลา 10 ปี ที่ผ่านมา ท่านเคยมีประสบการณ์การทำงานเป็นอย่างน้อยเวลา 3 ปีขึ้นไป หรือไม่ ในด้านดังต่อไปนี้

☐ ใช่ ข้าพเจ้ามีประสบการณ์การทำงานในด้านดังต่อไปนี้

- ☐ บริหารจัดการ/พัฒนา/ขาย/ วิเคราะห์ ที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ทางการลงทุน
- ☐ วิทยาการในหลักสูตรเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์การลงทุน
- ☐ ประสิทธิภาพการทำงานด้านการประกันภัย
- ☐ ประสิทธิภาพการทำงานด้านการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน
- ☐ ให้คำปรึกษาด้านกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน
- ☐ ประสิทธิภาพการทำงานด้านบัญชี
- ☐ ประสิทธิภาพการทำงานด้านการคลัง

ถ้าหากมีความรู้หรือประสบการณ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการเงิน นอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้น โปรดระบุ

.....

☐ ไม่ ข้าพเจ้าไม่เคยมีประสบการณ์การทำงานข้างต้น

3. ประสิทธิภาพลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

ในช่วงระยะเวลา 10 ปี ที่ผ่านมา ท่านเคยมีประสบการณ์การลงทุนเป็นอย่างน้อยเวลา 3 ปีขึ้นไป หรือไม่ ในด้านดังต่อไปนี้

☐ ใช่ ข้าพเจ้ามีประสบการณ์การลงทุนในผลิตภัณฑ์ดังต่อไปนี้

- ☐ hedge fund
- ☐ กองทุนรวมที่มีการลงทุนใน derivatives ที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนใน exotic derivatives โดยมีการใช้วิธี VaR approach เพื่อคำนวณฐานะการลงทุนของตราสาร
- ☐ กองทุนรวม complex return
- ☐ กองทุนรวมทองคำ/น้ำมันที่ไม่ได้ track spot
- ☐ กองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ non-investment grade/unrated bond เกินกว่าร้อยละ 60 ของ NAV
- ☐ hybrid securities
- ☐ perpetual bond
- ☐ unrated bond
- ☐ structured notes
- ☐ Basel III
- ☐ derivatives

☐ ไม่ ข้าพเจ้าไม่เคยมีประสบการณ์การลงทุนข้างต้น

ลายมือชื่อผู้ลงทุน

(.....)

วันที่/...../.....

- สำหรับเจ้าหน้าที่เท่านั้น -

ผลการประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุนของลูกค้า

ส่วนที่ 1 เกณฑ์การประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุนของลูกค้า

- ✓ หาก**ทุกข้อ**ของหัวข้อคุณสมบัติทางการศึกษา , ประสบการณ์การทำงาน และ ประสบการณ์ลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน **ตอบว่า “ไม่ใช่”** ให้ถือว่า ลูกค้ารายดังกล่าวต้องได้รับการแนะนำเพิ่มเติม

ผลการประเมินฯ

☐ ลูกค้าสามารถลงทุนได้ (ให้ดำเนินการตามขั้นตอนปกติ) และ

(1) ดำเนินการ ☐ ให้ลูกค้าลงนามรับทราบความเสี่ยงตามรูปแบบที่บริษัทกำหนด

☐ ลูกค้าต้องได้รับการแนะนำเพิ่มเติม (ให้ดำเนินการเพิ่มเติมตามส่วนที่ 2 ต่อไป)

ส่วนที่ 2 สำหรับลูกค้าที่ต้องได้รับการแนะนำเพิ่มเติม ให้ดำเนินการให้ครบทั้ง 2 ข้อ ดังนี้

- (1) ดำเนินการ ☐ อธิบายข้อมูลลักษณะสำคัญและความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ โดยเฉพาะข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการลงทุน เนื่องจากผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรือซับซ้อนมากกว่ากองทุนทั่วไป **อีกครั้ง**
- (2) ดำเนินการ ☐ ให้ลูกค้าลงนามรับทราบความเสี่ยงตามรูปแบบที่บริษัทกำหนด

ลงชื่อผู้ประเมิน	ฝ่ายทะเบียนกองทุนรวม	
.....	ลงชื่อผู้บันทึกข้อมูลเข้าระบบ	ลงชื่อผู้สอบทาน
(.....)		
ฝ่ายงาน วันที่/...../.....	(.....)	(.....)
	วันที่/...../.....	วันที่/...../.....