

ภาคผนวก 4 - PF

[แนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 87/2558 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติม

โดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 20/2569 (ฉบับที่ 37)]

อัตราส่วนการลงทุนของ PF

อัตราส่วนการลงทุนตามภาคผนวกนี้ใช้สำหรับการลงทุนของ PF เพื่อให้เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนในเรื่องต่าง ๆ ดังนี้

1. single entity limit สำหรับ retail PF
2. group limit สำหรับ retail PF
3. product limit
4. concentration limit สำหรับ retail PF

ส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit) สำหรับ retail PF

ข้อ	ประเภทธุรกรรม	อัตราส่วน (% ของมูลค่าเงินลงทุน)
1	โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนที่มีการซื้อขายในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล	ไม่เกิน 10% (กรณีที่เป็นการลงทุนเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป)
		ไม่เกิน 25% (กรณีที่เป็นการลงทุนเพื่อผู้ลงทุนที่จำกัดไว้เฉพาะ HNW)
2	โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนอื่นนอกเหนือจากข้อ 1	ไม่เกิน 5%

ส่วนที่ 2 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามกลุ่มกิจการ (group limit) สำหรับ retail PF

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของมูลค่าเงินลงทุน)
1	การลงทุนในโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนของบริษัททุกบริษัทที่อยู่ในกลุ่มกิจการเดียวกัน	ไม่เกิน 25%

ส่วนที่ 3 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของมูลค่าเงินลงทุน)	
		retail PF	Non-retail PF
1	โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนตามข้อ 2 ในส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit) สำหรับ retail PF	ไม่เกิน 15%	ไม่จำกัด
2	คริปโทแอสเซต โดยพิจารณาจาก net exposure จากการลงทุนดังกล่าว	ไม่เกิน 5% ¹	ไม่เกิน 20% (แต่ไม่รวมถึงการลงทุนในหน่วย Crypto ETF)

ส่วนที่ 4 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (concentration limit)
สำหรับ retail PF

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน
1	โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน	ไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าการออกและเสนอขายในโครงการโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนดังกล่าวเป็นรายครั้ง

¹ สำหรับเฉพาะกรณีที่เป็นการลงทุนโดยทางอ้อมผ่านการลงทุนในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศ หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเท่านั้น (ปัจจุบัน retail PF ยังไม่สามารถลงทุนในคริปโทแอสเซตได้โดยตรง)