



Bundel Large Cap

Methodology Note

Portfolio construction,
maintenance and risk considerations



Objektif pelaburan

Large Cap ialah portfolio kelas aset tunggal berasaskan peraturan yang bertujuan untuk menjejaki prestasi pilihan pelbagai aset digital yang terbesar dan paling cair yang tersedia di Luno. Portfolio ini dibina untuk menyediakan pendedahan yang luas dan terpelbagai kepada pasaran aset digital dalam satu pelaburan tunggal, sambil kekal mudah dari segi operasi untuk pelabur akhir.

Portfolio ini tidak diuruskan dengan tujuan untuk mengatasi penanda aras tertentu dalam jangka pendek. Matlamat reka bentuk utamanya ialah pendedahan yang berstruktur dan terpelbagai kepada pasaran aset digital secara meluas, bukan penjana pulangan secara aktif.

Ketersediaan. Bundel ini tersedia untuk pelanggan Luno yang disahkan di Afrika Selatan, Nigeria, Malaysia dan Indonesia.

Pembinaan portfolio

Large Cap menjejaki CoinDesk 5 Index (CD5), yang diterbitkan oleh CoinDesk Indices. CD5 mengukur prestasi berwaran permodalan pasaran bagi lima konstituen terbesar dalam CoinDesk 20 Index.

Pegangan dan wajaran semasa dipaparkan dalam aplikasi Luno.

Kelayakan dan pemilihan

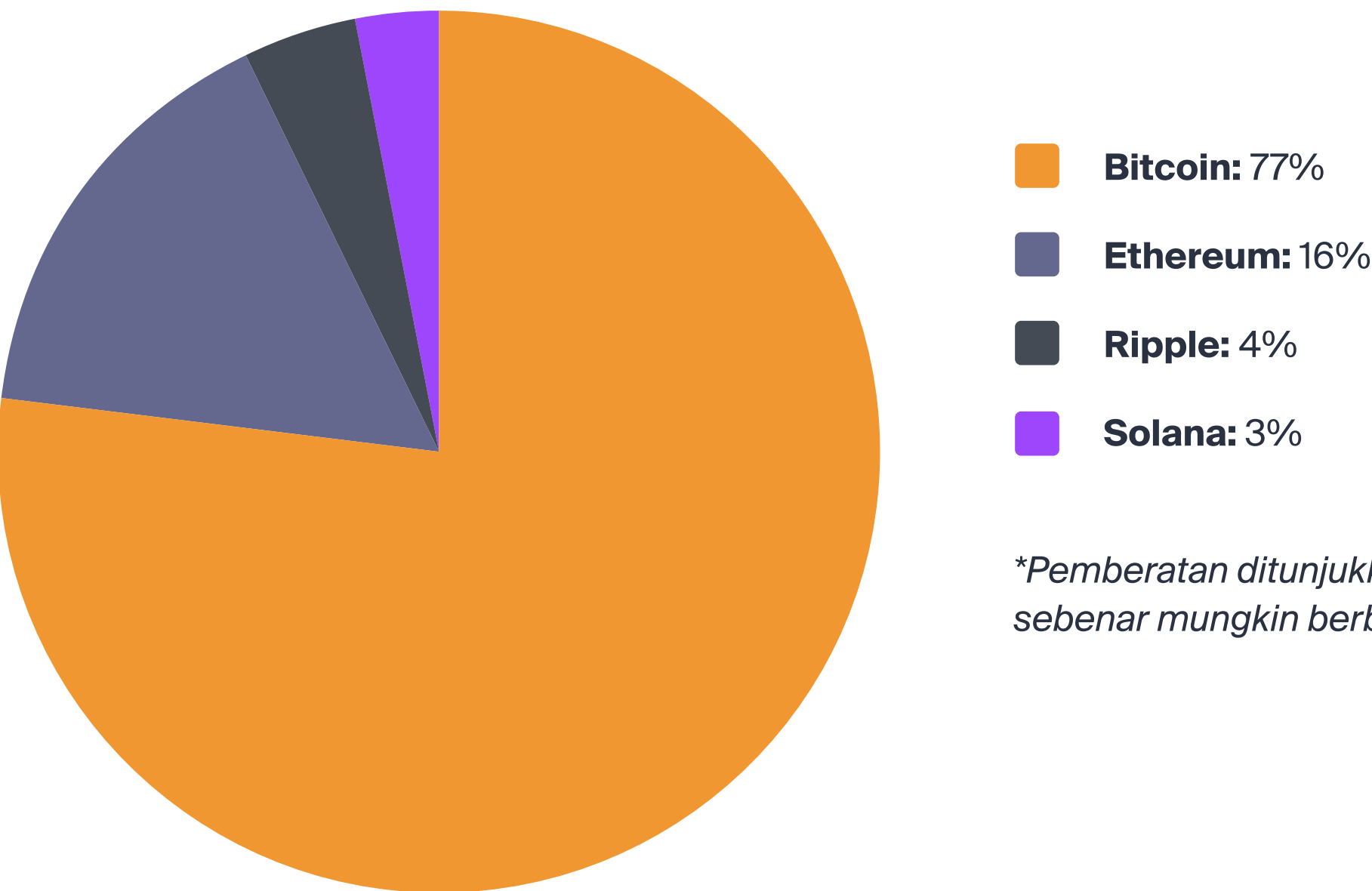
Konstituen dipilih daripada CoinDesk 20 Index, yang menggunakan penapis kecairan dan saiznya sendiri. Aset yang merupakan stablecoin, token meme, token privasi atau gas, token berbalut (wrapped tokens), aset yang dipertaruhkan (staked) atau aset terpancang (pegged) dikecualikan. Peraturan penampunan (buffer rule) (4/6) digunakan pada setiap pembentukan semula (reconstitution): secara umum, ini mengurangkan pusing ganti yang tidak perlu daripada aset yang bergerak masuk dan keluar secara marginal dari kedudukan teratas antara pengimbangan semula.

Tadbir urus

Peraturan pemilihan konstituen, pemberatan dan pengimbangan semula CD5 ditentukan dan diterbitkan oleh CoinDesk Indices. Di pihak Luno, sama ada sesuatu konstituen CD5 boleh disokong untuk penjagaan (custody) dan perdagangan pada platform Luno dinilai melalui Jawatankuasa Pemilihan Aset Digital (DASC) Luno, dan operasi berterusan bundel ini dipantau oleh pasukan Perbendaharaan (Treasury) Luno.

Pemberatan

Konstituen diberi wajaran mengikut permodalan pasaran, dikira menggunakan bekalan beredar. Tiada had wajaran (weight caps) dikenakan di bawah metodologi CD5 semasa.



**Pemberatan ditunjukkan untuk tujuan ilustrasi. Peruntukan sebenar mungkin berbeza dan ditunjukkan dalam aplikasi.*

Yuran dan caj

Yuran berikut dikenakan untuk pelaburan dalam Bundel Large Cap:

Yuran beli dan tambah nilai

1% daripada jumlah yang dilaburkan, dikenakan pada pembelian awal dan sebarang tambahan nilai.

Yuran penjejakan

2% setahun, terakru setiap hari berdasarkan nilai bundel dan ditolak pada setiap pengimbangan semula suku tahunan, atau secara pro-rata jika bundel dijual sebelum pengimbangan semula seterusnya.

Yuran jual

1% daripada jumlah yang dijual, sebagai tambahan kepada yuran penjejakan pro-rata yang terakru sejak pengimbangan semula terakhir.

Yuran tertakluk kepada perubahan; jadual yuran semasa tersedia dalam aplikasi Luno.

Pengimbangan semula dan penyelenggaraan

Portfolio dibentuk semula dan diimbangi semula setiap suku tahun, pada hari perniagaan kedua bulan Januari, April, Julai dan Oktober. Pada setiap pengimbangan semula, kedudukan diselaraskan dengan tujuan mengembalikan portfolio kepada wajaran sasaran CD5-nya. Pelabur tidak perlu mengambil sebarang tindakan berhubung proses pengimbangan semula ini.

Jeda dagangan yang singkat (kira-kira 1.5 jam) dikenakan pada tarikh pengimbangan semula itu sendiri, di mana bundel tidak boleh dibeli, ditambah nilai atau dijual. Jangka masa jeda sebenar bagi setiap suku tahun diterbitkan di Pusat Bantuan Luno. Di luar tempoh ini, bundel boleh dibeli, ditambah nilai atau dijual pada bila-bila masa.

Pengimbangan semula boleh mengakibatkan keuntungan atau kerugian direalisasikan dalam struktur portfolio. Pembentukan semula menggunakan peraturan penampan yang bertujuan untuk mengurangkan pusing ganti yang tidak perlu antara peristiwa pengimbangan semula.

Skop dan had

Large Cap harus difahami dengan mengambil kira had berikut:

Ia bukan strategi yang diuruskan secara aktif yang bertujuan untuk memasa pasaran atau memilih aset digital individu di luar metodologi indeks.

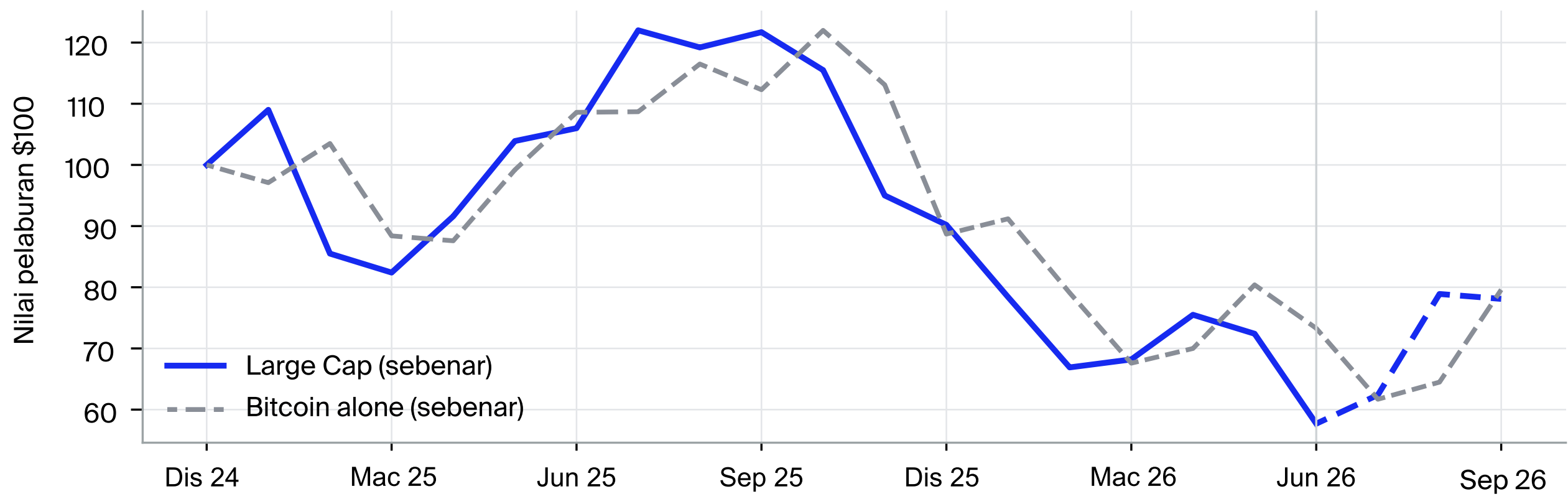
Ia tidak membentuk nasihat pelaburan yang diperibadikan dan tidak disesuaikan dengan keadaan, objektif atau toleransi risiko mana-mana pelabur individu.

Ia tidak menjamin pemuliharaan modal atau sebarang tahap pulangan tertentu.

Ia bukan pengganti kepada pelan kewangan pelbagai aset yang terpelbagai.

Prestasi

Pertumbuhan \$100 – Large Cap vs Bitcoin sahaja



Pertumbuhan pelaburan \$100: Large Cap berbanding memegang Bitcoin sahaja, sepanjang tempoh 21 bulan data ini tersedia.

Penjejakan sejarah

Oleh sebab Bitcoin mewakili majoriti indeks mengikut wajaran, prestasi Large Cap secara sejarahnya banyak mencerminkan prestasi Bitcoin.

Penting

Carta ini menggambarkan CoinDesk 5 Index (CD5), seperti yang diterbitkan oleh CoinDesk Indices, dibandingkan dengan harga pasaran Bitcoin. Ini bukan rekod prestasi bundel Large Cap yang diaudit oleh Luno. Prestasi lampau bukan penunjuk yang boleh dipercayai bagi prestasi masa hadapan.

Pertimbangan risiko

Pelabur harus mempertimbangkan dengan teliti risiko berikut sebelum memperuntukkan modal kepada Large Cap:

Risiko pasaran

Aset digital boleh mengalami kejatuhan harga yang ketara. Nilai portfolio boleh jatuh dan juga naik, dan pelabur mungkin menerima kembali kurang daripada yang mereka laburkan.

Risiko operasi dan platform

Portfolio ini bergantung kepada ketersediaan dan integriti berterusan platform Luno, dan kepada pentadbiran metodologi CD5 oleh CoinDesk Indices.

Kemeruapan

Aset digital secara sejarahnya menunjukkan tahap kemeruapan yang tinggi, dan nilai portfolio boleh turun naik dengan ketara dalam tempoh masa yang singkat.

Risiko kecairan

Walaupun konstituen CD5 dipilih sebahagiannya berdasarkan kecairan, keadaan kecairan boleh merosot, terutamanya dalam pasaran yang tertekan.

Risiko penumpuan

Walaupun portfolio ini terpelbagai merentasi beberapa aset digital, ia kekal tertumpu dalam satu kelas aset tunggal dan boleh terjejas oleh peristiwa seluruh pasaran yang menggerakkan keseluruhan kelas aset tersebut secara serentak.

Pertimbangan cukai

Membeli ke dalam bundel, pengimbangan semula suku tahunan, dan menjual sebahagian atau keseluruhan bundel masing-masing boleh mencetuskan peristiwa cukai. Pelabur harus berunding dengan penasihat cukai mereka sendiri mengenai implikasi cukai yang berpotensi timbul daripada pelaburan dalam bundel ini.

Penting

Large Cap ditujukan untuk pelabur yang memahami dan bersedia menerima risiko yang berkaitan dengan aset digital, dan yang melabur dengan jangka masa sederhana hingga panjang. Prestasi lampau bukan penunjuk yang boleh dipercayai bagi keputusan masa hadapan.

Pertimbangan kesesuaian (umum)

Secara umum, portfolio ini mungkin lebih sesuai untuk pelabur yang:

Mahukan pendedahan terpelbagai kepada pasaran aset digital secara meluas dalam satu wahana tunggal;

Selesa dengan kemeruapan yang ketara dan kemungkinan kerugian modal;

Lebih gemar proses pembinaan berasaskan peraturan dan bukan budi bicara berbanding pemilihan aset secara aktif;

Melaburkan jumlah yang mereka mampu untuk terus dilaburkan bagi tempoh berbilang tahun.

Ia kurang berkemungkinan sesuai untuk pelabur yang memerlukan kepastian modal, yang mempunyai jangka masa pelaburan yang pendek, atau yang tidak mampu atau tidak bersedia menerima risiko khusus aset digital.

Maklumat berterusan

Pegangan portfolio semasa, wajaran dan maklumat prestasi tersedia dalam aplikasi Luno. Pelabur digalakkan untuk menyemak butiran ini secara berkala. Nota metodologi ini menerangkan reka bentuk portfolio; ia tidak menggantikan terma produk, pendedahan risiko atau sebarang dokumentasi kawal selia yang berkenaan.

[Status kawal selia mengikut pasaran](#)

Notis penting

Notis penting. Dokumen ini disediakan untuk tujuan maklumat sahaja. Ia tidak merupakan nasihat pelaburan, cadangan, atau tawaran untuk membeli atau menjual sebarang produk kewangan. Pelaburan dalam aset kripto melibatkan risiko kehilangan modal. Luno beroperasi di bawah kebenaran sebagai penyedia perkhidmatan kewangan dan/atau penyedia perkhidmatan aset maya yang terpakai di setiap pasaran di mana bundle ini ditawarkan, seperti yang dinyatakan di atas. Pelabur hendaklah mempertimbangkan keadaan kewangan, objektif dan toleransi risiko mereka sendiri, dan jika sesuai, mendapatkan nasihat bebas sebelum membuat sebarang keputusan pelaburan. Maklumat dalam nota ini dipercayai tepat pada tarikh dokumen ini, tetapi tertakluk kepada perubahan.

Berurusan dengan aset digital melibatkan risiko yang ketara. Nilai aset digital sangat tidak menentu, dan anda boleh kehilangan wang. Anda harus mempertimbangkan dengan teliti sama ada ini sesuai untuk anda dan keadaan kewangan anda. Baca [Terma dan Amaran Risiko kami](#) sebelum berdagang.