

รายงานประจำรอบ 6 เดือนแรก

10 สิงหาคม 2565 – 31 มกราคม 2566

กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซต

DAOL REAL ASSETS FUND

DAOL-REALASSETS

ความเห็นของบริษัการจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซต (DAOL-REALASSETS)

กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซต จะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ WAVERTON INVESTMENT FUNDS PLC – Waverton Real Assets Fund (กองทุนหลัก) Class B GBP INC ในสกุลปอนด์สเตอร์ลิง (Pounds Sterling) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Bridge Fund Management Ltd จัดตั้งตามกฎหมายของ Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศไอร์แลนด์ (Ireland) และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Central Bank of Ireland ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์การลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนที่แท้จริงที่เป็นบวกผ่านการผสมผสานระหว่างการเติบโตจากการกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ที่จับต้องได้ (Real Assets) ไม่เกินร้อยละ 100 ของสินทรัพย์ของกองทุนหลัก ทั้งนี้สินทรัพย์ที่จับต้องได้ (Real Assets) หมายถึงแต่ไม่จำกัดเพียงอสังหาริมทรัพย์โครงสร้างพื้นฐาน สินค้าโภคภัณฑ์ การจัดหาเงินทุนด้านสินทรัพย์ (asset financing) และการให้กู้ยืม (specialist lending) ผลประกอบการในช่วงปีที่ผ่านมาลดลงเนื่องจาก Dollar Index อ่อนค่าลงและอัตราดอกเบี้ยที่เริ่มเพิ่มสูงขึ้น แต่ในช่วงปลายปีที่ผ่านมาเริ่มเห็นถึงสัญญาณการกลับมาของหลักทรัพย์ที่ลงทุน

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

กองทุนจดทะเบียนในวันที่ 10 สิงหาคม 2565 และมีสถานะการลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 ดังนี้ กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนต่างประเทศร้อยละ 88.91 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมีเงินฝากเพื่อการดำเนินงานร้อยละ 5.30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 86.03 ของทรัพย์สินที่อยู่ในรูปเงินตราต่างประเทศ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของบริษัการจัดการด้วยดี ตลอดมา

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์



ธนาคารกสิกรไทย
KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายละเอียด กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซท

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซท ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนดาโอ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2566 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนดาโอ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซท เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 10 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2566

ตารางสรุปผลการดำเนินงานของกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน 10 สิงหาคม 2565

วันสิ้นสุดรอบบัญชี 31 มกราคม 2566

DAOL-REALASSETS	YTD	3 เดือน	Since inception
ผลการดำเนินงานของกองทุน	0.32%	-0.91%	-14.99%
ดัชนีชี้วัด	-0.72%	-2.72%	-13.88%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.51%	4.94%	-
ความผันผวนของกองทุน	5.92%	7.87%	10.66%
ความผันผวนของดัชนี	7.61%	9.06%	11.67%

หมายเหตุ

- ดัชนีชี้วัด คือ ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (Waverton Real Assets Fund) สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 80 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 20
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

งบดุล งบกำไรขาดทุน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซท (DAOL-REALASSETS)

งบแสดงฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (5,229,174.57 บาท)	4,573,262.06
เงินฝากธนาคาร	272,619.15
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย และเงินปันผล	50,144.30
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	187,844.82
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	95,205.25
รวมสินทรัพย์	5,179,075.58
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	8,528.46
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	26,761.40
หนี้สินอื่นๆ	251.12
รวมหนี้สิน	35,540.98
สินทรัพย์สุทธิ	5,143,534.60
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	6,050,635.58
บัญชีปรับสมดุล	90,610.15
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	(997,711.13)
สินทรัพย์สุทธิ	5,143,534.60
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นรอบบัญชี (หน่วย)	605,063.5490
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	8.5008
หมายเหตุ :	* งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซท (DAOL-REALASSETS)
งบกำไรขาดทุน
สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 10 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย และเงินปันผล	106,652.10
รวมรายได้	106,652.10
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	47,335.16
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	788.89
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	9,467.04
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	18,187.75
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	120,462.32
รวมค่าใช้จ่าย	196,241.16
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(89,589.06)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(736,250.08)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	187,844.82
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(359,716.81)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	(908,122.07)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(997,711.13)

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซท (DAOL-REALASSETS)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

	วันครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	% เงินลงทุน
หน่วยลงทุน					
Waverton Investment Funds PLC - Waverton Real Assets Fund WVRABG ID			12,157.7300	4,573,262.06	100.00
รวมหน่วยลงทุน				4,573,262.06	100.00
รวมเงินลงทุน				4,573,262.06	100.00

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อการะผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อการะผูกพันของ

กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซต (DAOL-REALASSETS)

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

หลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
	(บาท)	
หน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ	4,576,262.06	88.91
WAVERTON REAL ASSETS-B GBP	4,576,262.06	88.91
เงินฝากธนาคาร	272,693.07	5.30
LGT BANK Singapore	54,508.83	1.06
KBANK	218,184.24	4.24
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / FORWARD	187,844.82	3.65
อื่นๆ	106,734.65	2.14
<u>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</u>	<u>5,143,534.60</u>	<u>100</u>

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซท (DAOL-REALASSETS)

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	272,693.07	5.30
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุน ได้ (investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่า อันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

หมายเหตุ : สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) 0% NAV

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
1 เงินฝากธนาคาร	LGT BANK Singapore		AAA		54,508.83
2 เงินฝากธนาคาร	KBANK		BBB		218,184.24

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่นำลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซท (DAOL-REALASSETS)
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 10 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	47,335.16	0.77
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	788.89	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	9,467.04	0.15
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	18,187.75	0.30
ค่าจัดตั้งกองทุน	52,598.00	0.86
ค่าจดทะเบียนกองทรัสต์	10,519.25	0.17
ค่าธรรมเนียมการทำรายการ	11,128.00	0.18
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย	32,672.22	0.53
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	49.80	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด *	182,746.11	2.97

หมายเหตุ

*ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัสต์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัสต์

ข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนรวมอื่น
ที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

- ไม่มี -

รายละเอียดเกี่ยวกับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 10 สิงหาคม 2565 – 31 มกราคม 2566

ชื่อบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	ค่านายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์	ร้อยละของค่านายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์รวม
LGT Bank AG, Hong Kong	21,347.09	100.00
รวม		100.00

รายละเอียดเกี่ยวกับการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่นๆ

ลำดับ	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์	เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการประกอบการตัดสินใจลงทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		
3	LGT Bank (Singapore) Ltd.		
4	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด		
5	บริษัทหลักทรัพย์ โนบุระ พัฒนสิน จำกัด		
6	บริษัทหลักทรัพย์ รนชาติ จำกัด		
7	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)		
8	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด		
9	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด		

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 10 สิงหาคม 2565 – 31 มกราคม 2566

126.99%

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 10 สิงหาคม 2565 – 31 มกราคม 2566

วันที่	ชื่อหลักทรัพย์	อัตราส่วน ณ สิ้นวัน (%NAV)	อัตราส่วนตามโครงการ (%NAV)	สาเหตุ	การดำเนินการ
- ไม่มี -					

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมของกองทุนรวม
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 10 สิงหาคม 2565 – 31 มกราคม 2566

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
-ไม่มี-

หมายเหตุ :

- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.daolinvestment.co.th

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

ชื่อกองทุน	สัดส่วนการถือหน่วยลงทุน (ร้อยละ)	จำนวนกลุ่มบุคคลใด บุคคลหนึ่ง
กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซท (DAOL-REALASSETS)	- ไม่มี -	

หมายเหตุ :

- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
www.daolinvestment.co.th