

รายงานประจำรอบ 6 เดือนแรก

10 สิงหาคม 2566 – 31 มกราคม 2567

กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซต

DAOL REAL ASSETS FUND

DAOL-REALASSETS

ความเห็นของบริษัทจัดการ

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) หมายถึงแต่ไม่จำกัดเพียง อสังหาริมทรัพย์ โครงสร้างพื้นฐาน สินค้าโภคภัณฑ์ การจัดหาเงินทุนด้านสินทรัพย์ (asset financing) และการให้กู้ยืม (specialist lending) ตั้งแต่ 1 สิงหาคม 2566 – 31 มกราคม 2567 กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.61% ปัจจัยหลักของการปรับตัวขึ้นมาจากการที่ตลาดคาดการณ์ว่าธนาคารกลางหลายแห่งของโลกไม่ว่าจะเป็นธนาคารกลางสหรัฐฯ หรือ FED และ ธนาคารกลางสหภาพยุโรป หรือ ECB ได้สิ้นสุดนโยบายดอกเบี้ยขาขึ้น รวมถึงหลายฝ่ายยังคงคาดการณ์ถึงนโยบายการลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกที่กำลังจะมาถึง จึงทำให้กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นเซกเตอร์ที่มีหนี้เยอะโดยเปรียบเทียบ ได้รับผลกระทบเชิงบวก

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

กองทุนจดทะเบียนในวันที่ 10 สิงหาคม 2565 และมีสถานะการลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2567 ดังนี้ กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนต่างประเทศร้อยละ 95.18 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมีเงินฝากเพื่อการดำเนินงานร้อยละ 5.86 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 81.35 ของทรัพย์สินที่อยู่ในรูปเงินตราต่างประเทศ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของบริษัทจัดการด้วยดี ตลอดมา

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซท

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซท ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนดาโอ จำกัดสำหรับ ระยะเวลาดังแต่วันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2567 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนดาโอ จำกัดได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซท เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและ ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิรัตน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2567

ตารางสรุปผลการดำเนินงานของกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน 10 สิงหาคม 2565

วันสิ้นสุดรอบบัญชี 31 มกราคม 2567

DAOL-REALASSETS	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	Since inception
ผลการดำเนินงานของกองทุน	-2.75%	6.95%	0.89%	-8.20%	-15.43%
ดัชนีชี้วัด	-2.52%	6.58%	0.80%	-3.63%	-10.90%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.05%	8.55%	1.03%	1.65%	-
ความผันผวนของกองทุน	6.01%	10.06%	9.66%	8.84%	9.49%
ความผันผวนของดัชนี	6.40%	10.50%	10.05%	9.03%	9.82%

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 2567

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (3,373,251.21 บาท)	2,892,137.30
เงินฝากธนาคาร	177,926.94
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย และเงินปันผล	32,741.16
รวมสินทรัพย์	3,102,805.40
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	59,098.65
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5,063.20
หนี้สินอื่นๆ	143.48
รวมหนี้สิน	64,305.33
สินทรัพย์สุทธิ	3,038,500.07
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	3,893,442.84
บัญชีปรับสมดุล	435,910.69
กำไรสะสม (ยอดยกมา)	(1,328,516.30)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	37,662.84
สินทรัพย์สุทธิ	3,038,500.07
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นรอบบัญชี (หน่วย)	389,344.2651
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	7.8041

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซท (DAOL-REALASSETS)
งบกำไรขาดทุน
สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย และเงินปันผล	113,184.16
รวมรายได้	113,184.16
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	26,095.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	434.95
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5,219.21
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	7,092.01
รวมค่าใช้จ่าย	38,842.10
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	74,342.06
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(2555.21)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(72482.37)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	38,358.36
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	(36,679.22)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	37,662.84

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซท (DAOL-REALASSETS)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

	วันครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	% เงินลงทุน
หน่วยลงทุน					
Waverton Real Assets Fund Class B GBP Inc	WAVRABG ID		7,535.9740	2,892,137.30	100.00
รวมหน่วยลงทุน				2,892,137.30	100.00
รวมเงินลงทุน				2,892,137.30	100.00

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ

กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซต (DAOL-REALASSETS)

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

หลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
	(บาท)	
หน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ	2,892,137.30	95.18
WAVERTON REAL ASSETS-B GBP	2,892,137.30	95.18
เงินฝากธนาคาร	177,932.73	5.86
LGT BANK Singapore	172,779.51	5.69
KBANK	5,153.22	0.17
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / FORWARD	-59,098.65	-1.94
อื่นๆ	27,528.69	0.90
<u>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</u>	<u>3,038,500.07</u>	<u>100</u>

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซท (DAOL-REALASSETS)

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	177,932.73	5.86
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่ สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการ จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

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

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค่าประกัน	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
1 เงินฝากธนาคาร	LGT BANK Singapore		AAA		172,779.51
2 เงินฝากธนาคาร	KBANK		BBB		5,153.22

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
กองทุนเปิด ดาโอ เรียล แอสเซท (DAOL-REALASSETS)
วงรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	26,095.93	0.81
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	434.95	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	5,219.21	0.16
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการทำรายการ	5,136.00	0.16
ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด	800.00	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	227.65	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด *	37,913.74	1.17

หมายเหตุ

*ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนรวมอื่น
ที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

- ไม่มี -

รายละเอียดเกี่ยวกับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 10 สิงหาคม 2566 – 31 มกราคม 2567

ชื่อบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	ค่านายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์	ร้อยละของค่านายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์รวม
LGT Bank AG, Hong Kong	1,896.46	100.00
รวม		100.00

รายละเอียดเกี่ยวกับการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่นๆ

ลำดับ	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์	เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการประกอบการตัดสินใจลงทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูไอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		
3	LGT Bank (Singapore) Ltd		
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด		
5	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด		
6	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด		
7	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)		
8	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด		
9	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด		
10	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด		

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 10 สิงหาคม 2566 – 31 มกราคม 2567

31.04%

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 10 สิงหาคม 2566 – 31 มกราคม 2567

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

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมของกองทุนรวม
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 10 สิงหาคม 2566 – 31 มกราคม 2567

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
-ไม่มี-

หมายเหตุ :

- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่
เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.daolinvestment.co.th

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

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

หมายเหตุ :

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