

**กองทุนเปิด ดาโอ อัลฟา บอนด์**

**DAOL ALPHA BONDS FUND (DAOL-ALPHABONDS)**

**ประเภทกองทุนรวม/ กลุ่มกองทุนรวม**

- กองทุนรวมตราสารหนี้
- กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
- กองทุนรวมที่มีกลยุทธ์การลงทุนที่มุ่งเน้นการสร้างผลตอบแทนที่เป็นบวกได้ในทุกสภาวะตลาด (absolute return fund)
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุนรวม: Global Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge

**นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน**

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของ DNCA INVEST – ALPHA BONDS FUND (กองทุนหลัก) Class H-I Shares USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักบริหารจัดการโดย DNCA Finance
- กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนสุทธิที่สูงกว่าดัชนี The Secured Overnight Lending Rate (SOFR) + 2% ในช่วงระยะเวลาการลงทุนมากกว่า 3 ปี โดยมีค่าความผันผวน (Volatility) ต่ำกว่า 5% ในสภาวะตลาดปกติ รวมถึงการพิจารณาการลงทุนโดยใช้เกณฑ์การคัดเลือกจาก ปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) อย่างไรก็ตาม นักลงทุนควรตระหนักว่าเงินลงทุนและผลตอบแทนมีความเสี่ยงและไม่มีการรับประกันผลตอบแทนที่เป็นบวก ทุกช่วงระยะเวลาการลงทุน และผู้ลงทุนควรมีระยะเวลาการลงทุนอย่างน้อย 3 ปี
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากการลงทุน
- กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน: กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักจะใช้กลยุทธ์การบริหารแบบเชิงรุก (Active Management) ที่ผสมผสานทั้งการลงทุนทางตรงในตราสารหนี้และการใช้ตราสารอนุพันธ์ (Derivative) เช่น Long and Short Directional Strategy เป็นต้น เพื่อสร้างผลตอบแทนสุทธิที่สูงกว่าดัชนี The Secured Overnight Lending Rate (SOFR) + 2%

**ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)**

N/A

**ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)**

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	4.06%	4.06%	-	-
ดัชนีชี้วัด	-	-	-	-
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.43%	1.43%	-	-
ความผันผวนกองทุน	4.10%	4.10%	-	-
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	-	-	-	-
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	-	-	-	2.96%
ดัชนีชี้วัด	-	-	-	-
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-	-	-	-
ความผันผวนกองทุน	-	-	-	4.52%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	-	-	-	-

**ระดับความเสี่ยง**

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	-----

**เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง**

ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล และตราสารหนี้เอกชน โดยมีตราสาร non-investment grade/ unrated เกินกว่า 20% แต่ไม่น้อยกว่า 60%  
ของ NAV

**ข้อมูลกองทุนรวม**

วันจดทะเบียนกองทุนรวม	: 17 พฤศจิกายน 2566
วันเริ่มต้น Class	: กองทุนไม่มีการแบ่ง Class
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	: ไม่จ่าย
อายุกองทุน	: ไม่กำหนด

**ผู้จัดการกองทุนรวม**

นางสาวนิสาธิตน์ ชมภูพวงษ์	17 พฤศจิกายน 2566
นางสาวธนัชชา เพชรณรงค์	17 พฤศจิกายน 2566

**ดัชนีชี้วัด** : ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัดเพื่อวัดผลการดำเนินงาน แต่มีดัชนีอ้างอิง (Reference Index) ในการกำหนดเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนสุทธิที่สูงกว่าดัชนี The Secured Overnight Lending Rate (SOFR) + 2%

**คำเตือน**

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- กองทุนรวม ESG มีได้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดด้วยเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนของกองทุนรวม การบริหารจัดการกองทุนรวมและการจัดทำรายงานของกองทุนรวมเช่นเดียวกับ SRI Fund

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC  
จัดอันดับกองทุน Morningstar : N/A

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

**การซื้อหน่วยลงทุน**

วันทำการซื้อ : ทุกวันทำการ  
 เวลาทำการ : 9.00 - 15.30 น  
 การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 500 บาท  
 การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : 1 บาท

**การขายคืนหน่วยลงทุน**

วันทำการขายคืน : ทุกวันทำการ  
 เวลาทำการ : 9.00 - 15.30 น  
 การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด  
 ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 100 หน่วย  
 ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : T+5

หมายเหตุ ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณราคาขายคืนของหน่วยลงทุน (กองทุนจะคำนวณ NAV ภายใน 2 วันทำการถัดไป) ทั้งนี้ ปัจจุบันผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันทำการ โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)**

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.675%	0.535%
รวมค่าใช้จ่าย	6.42%	xx%

หมายเหตุ

- ค่าธรรมเนียมรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- รวมค่าใช้จ่าย ประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ นายทะเบียน และค่าใช้จ่ายอื่น โดยอัตราที่เรียกเก็บจริงของค่าใช้จ่ายอื่นเป็นข้อมูลตามรอบปีบัญชีล่าสุดของกองทุน
- ในกรณีที่กองทุนหลัก คืนเงินค่าธรรมเนียมการจัดการบางส่วนเพื่อเป็นค่าตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ (loyalty fee หรือ rebate) บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เงินจำนวนดังกล่าวตกเป็นทรัพย์สินของกองทุน

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)**

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.14%	1.07%
การรับซื้อคืน	2.14%	ยกเว้นการเรียกเก็บ
การเปลี่ยนแปลงหน่วยลงทุนเข้า	2.14%	1.07%
การเปลี่ยนแปลงหน่วยลงทุนออก	2.14%	ยกเว้นการเรียกเก็บ
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ

- ค่าธรรมเนียมรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

**สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน**

ประเภททรัพย์สิน	สัดส่วน % ของพอร์ต
UNIT TRUST	96.89%
SAVING ACCOUNT	3.11%

**ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก**

ชื่อหลักทรัพย์	สัดส่วน % ของพอร์ต
DNCA INVEST-ALPHA BONDS-HIUS	96.89%

**ข้อมูลกองทุนหลัก**

ชื่อหลักทรัพย์	สัดส่วน % ของพอร์ต
TSY INFL IX N/B (TII 1 5/8 10/15/27)	8.41%
TSY INFL IX N/B (TII 1 1/4 04/15/28)	6.01%
BUONI POLIENNALI DEL TES (BTPS 1 1/2 05/15/29)	5.87%
EUROPEAN UNION (EU 3 12/04/34)	5.74%
TSY INFL IX N/B (TII 1 3/4 01/15/34)	5.50%

**ข้อมูลเชิงสถิติ**

Maximum Drawdown	: -2.04%
Recovering Period	: 2 เดือน
FX Hedging	: 49.69%
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	: 21.67%
Sharpe Ratio	: N/A
Alpha	: N/A
Beta	: N/A
Tracking Error	: N/A
อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	: N/A
Yield to Maturity	: N/A

**การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศของกองทุนหลัก**

ประเทศ	สัดส่วน % ของพอร์ต
USA	30.84%
Italy	11.09%
Euro	9.71%
France	9.07%
Spain	6.00%
Mexico	3.90%
Romania	3.41%
Australia	3.22%
Brazil	2.22%
New Zealand	2.22%
Hungary	1.85%
South Africa	1.16%
Colombia	1.00%
Israel	1.00%
Canada	0.96%
Poland	0.44%
UCITS	0.90%
Derivatives	-0.43%
Cash and equivalents	11.43%

**การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม/ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรกของกองทุนหลัก**

N/A

**การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)**

อันดับความน่าเชื่อถือ	ในประเทศ	national	international
Gov bond			
AAA			37.20%
AA			18.80%
A			1.40%
BBB			27.30%
ต่ำกว่า BBB			3.40%
Unrated			

ข้อมูลกองทุนหลัก ณ วันที่ 28 มีนาคม 2567

## การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน : DNCA INVEST – ALPHA BONDS FUND

Weblink : <https://www.dnca-investments.com/en/funds/dnca-invest-alpha-bonds/units/h-i-usd-lu1859213875>

ISIN code : LU1859213875

Bloomberg code : DNCAHIU LX EQUITY



### คำอธิบาย

**Maximum Drawdown** เปรอ์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้นักลงทุนทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

**FX Hedging** เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

**Sharpe Ratio** อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สบถ่อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

**Alpha** ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

**Beta** ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

**Tracking Error** อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

**Yield to Maturity** อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยที่นักลงทุนกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่นโยบายถือครองตราสารหนี้กันคนกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด

โทรศัพท์: 0-2351-1800 กด 2

[www.daolinvestment.co.th](http://www.daolinvestment.co.th)

ที่อยู่: 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้น 52

ออลซีเอ็นเอสเพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี

เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330