กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคคอนเซอเวทีฟอโลเคชั่นเอสอาร์ไอ

KFGDC

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคคอนเซอเวทีฟอโลเคชั่นเอสอาร์ไอเพื่อการเลี้ยงชีพ

KF-GDCRMF

เสนอขายครั้งแรก: 3 – 10 พฤศจิกายน 2569

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคคอนเซอเวทีฟอโลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDC)
กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคคอนเซอเวทีฟอโลเคชั่นเอสอาร์ไอเพื่อการเลี้ยงชีพ (KF-GDCRMF)

SRI PROMOTE

ลงทุนอย่างยืดหยุ่น สร้างสมดุลสู่โอกาสเติบโต

ความเชี่ยวชาญระดับโลก



ลงทุนในกองทุนหลัก
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30
ที่บริหารโดยทีมผู้เชี่ยวชาญระดับโลก ครอบคลุมหลากหลายสินทรัพย์

ลงทุนทั่วโลกในกองเดียว



เปิดรับโอกาสจาก
หลากหลายสินทรัพย์ ภูมิภาค และธีมการลงทุน
ลดการพึ่งพาทิศทางตลาด และช่วยกระจายแหล่งที่มาของผลตอบแทนและความเสี่ยง

พร้อมรับทุกสภาวะตลาด



จัดสรรสินทรัพย์อย่างยืดหยุ่น
ผสาน Core Portfolio และ Satellite Portfolio
เพื่อเปิดรับธีมและโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจตามตลาดที่เปลี่ยนแปลง

ควบคุมความผันผวน



ออกแบบพอร์ตการลงทุน
ภายใต้กรอบเป้าหมายความผันผวน 4–10% ต่อปี
ใกล้เคียงการลงทุนในหุ้น 30% ตราสารหนี้ 70% เพื่อโอกาสเติบโตบนความเสี่ยงที่เหมาะสม

กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



ลงทุนอย่างยืดหยุ่นเพื่อความยั่งยืน

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI

กลยุทธ์เพื่อรับมือในทุกสภาวะตลาด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI: กลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยืดหยุ่นและยั่งยืน

กลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยืดหยุ่นและยั่งยืน

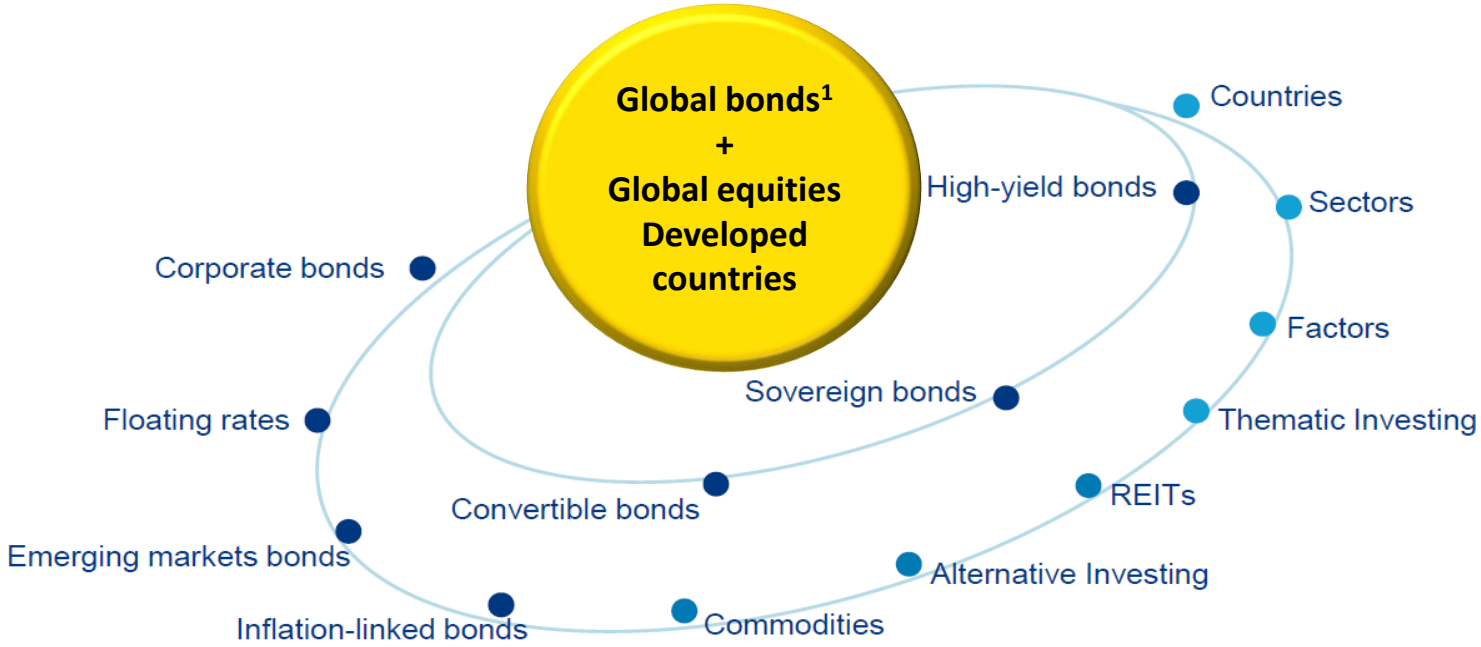
พอร์ตการลงทุนที่มีความยืดหยุ่นสูง
คว้าประโยชน์จากทุกโอกาสการลงทุน ด้วยกลยุทธ์ที่ยืดหยุ่น สามารถกระจายการลงทุนได้ในหลากหลายสินทรัพย์

กระบวนการลงทุนที่แข็งแกร่ง
ผสมผสานการวิเคราะห์จากทั้งปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยมหภาคพร้อมด้วยการบริหารความเสี่ยงเชิงรุก

เสริมทัพด้วยทีมผู้เชี่ยวชาญทั่วโลก
ทีมงานจากทั่วโลกที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญ ทั้งในด้านการวิเคราะห์สินทรัพย์และการลงทุนเพื่อความยั่งยืน

โอกาสการลงทุนที่เปิดกว้างจากหลากหลายสินทรัพย์

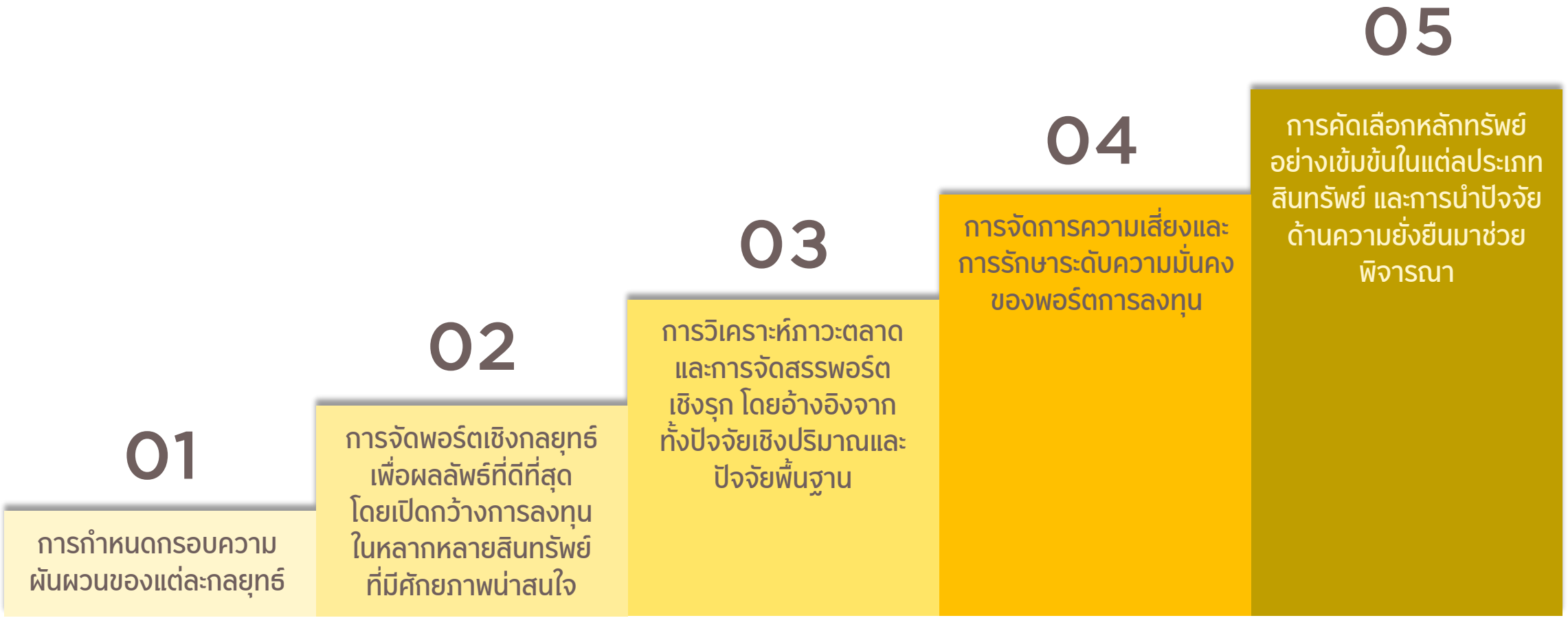
แต่ละกองทุนสามารถลงทุนในส่วนที่เป็น satellite investments ได้ ตัวอย่างเช่น inflation-linked bonds, REITs, private equity, commodities, alternative investments, emerging markets (ไม่เกิน 30% ของพอร์ตการลงทุน) และ high yield investments (ไม่เกิน 20% ของพอร์ตการลงทุน)



แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2569 • ข้อมูลข้างต้นไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยพอร์ตการลงทุนจริงอาจมีการเบี่ยงเบนจากสินทรัพย์ที่ระบุข้างต้นได้ • 1 – การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระบวนการลงทุนในเชิงรุกเพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดี บนความเสี่ยงที่เหมาะสม



แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2569 • ข้อมูลข้างต้นไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยพอร์ตการลงทุนจริงอาจมีการเบี่ยงเบนจากสินทรัพย์ที่ระบุข้างต้นได้ • 1 – การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

3 หัวใจสำคัญสู่การสร้างพอร์ตลงทุนที่แตกต่าง



ให้ความสำคัญกับปัจจัยพื้นฐาน

ทีมบุคลากรผู้เชี่ยวชาญกว่า 75 ราย
ประกอบด้วยทีมผู้จัดการกองทุน
และนักเศรษฐศาสตร์
เพื่อร่วมกันวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน
ของตลาดและสินทรัพย์ต่างๆ



การวิเคราะห์อย่างเป็นระบบ

นำการวิเคราะห์เชิงปริมาณ
มาช่วยในการวิเคราะห์สภาวะตลาด
เพื่อระบุทิศทางการลงทุน
ในระยะปานกลาง



ควบคุมความเสี่ยงอย่างเข้มงวด

การควบคุมอย่างต่อเนื่อง
การตรวจสอบระดับความผันผวน
และความเสี่ยงให้อยู่ภายใต้
กรอบที่กำหนด

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2569 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานในเชิงลึก ช่วยเสริมความแข็งแกร่งให้กับกลยุทธ์การลงทุน

Fundamental Multi Asset Investment Council (FMAIC)

Equities

- **Andreas de Maria Campos**, CFA, CAIA (2013*)
- **Stefan Rondorf**, CFA (2006*)

11 group members
Ø industry experience 16 years

Fixed Income & Currencies

- **Cordula Bauss** (1997*)
- **Steve Atallah** (2001*)
- **Kelly Baccam**, CFA (2016)
- **William Chung** (2020)

13 group members
Ø industry experience 23 years

Commodities

- **Frederik Fischer**, CFA (2004*)
- **Jingjing Chai**, PhD, CFA (2012*)

8 group members
Ø industry experience 21 years

Cross-Asset Research

- **Gavin Counsell**, FIA (2000*)
- **Stefan Rittner**, CFA (2014*)

11 group members
Ø industry experience 24 years



Economics & Strategy

- **Christian Schulz**, PhD (2003*)
- **Matthias Grein**, PhD, CFA, CFDS (2007*)

4 group members
Ø industry experience 27 years

Trade Library

- **Martin Lubojanski**, CFA, (2017*)
- **Sebastian Lukas**, CFA, CFDS (2018*)

9 group members
Ø industry experience 19 years

Derivatives Research

- **Michael Stamos**, PhD, CFA (2007*)
- **Timo Teuber**, PhD, CFA (2009*)

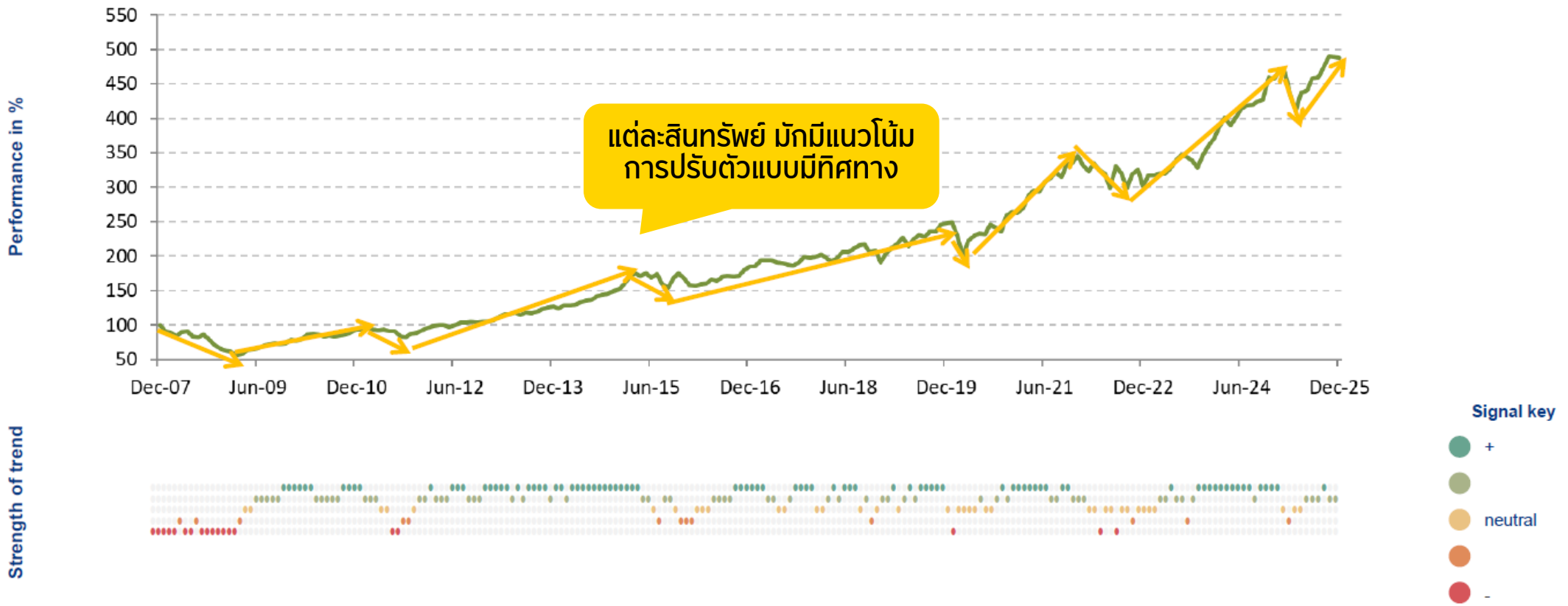
5 group members
Ø industry experience 21 years

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ มิ.ย. 69 • * ปีที่เริ่มเข้าสู่อุตสาหกรรม

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การนำข้อมูลเชิงปริมาณมาช่วยในการวิเคราะห์แนวโน้มของสินทรัพย์

ตัวอย่างการเคลื่อนไหวของผลตอบแทนในสินทรัพย์กลุ่ม Global developed market equities



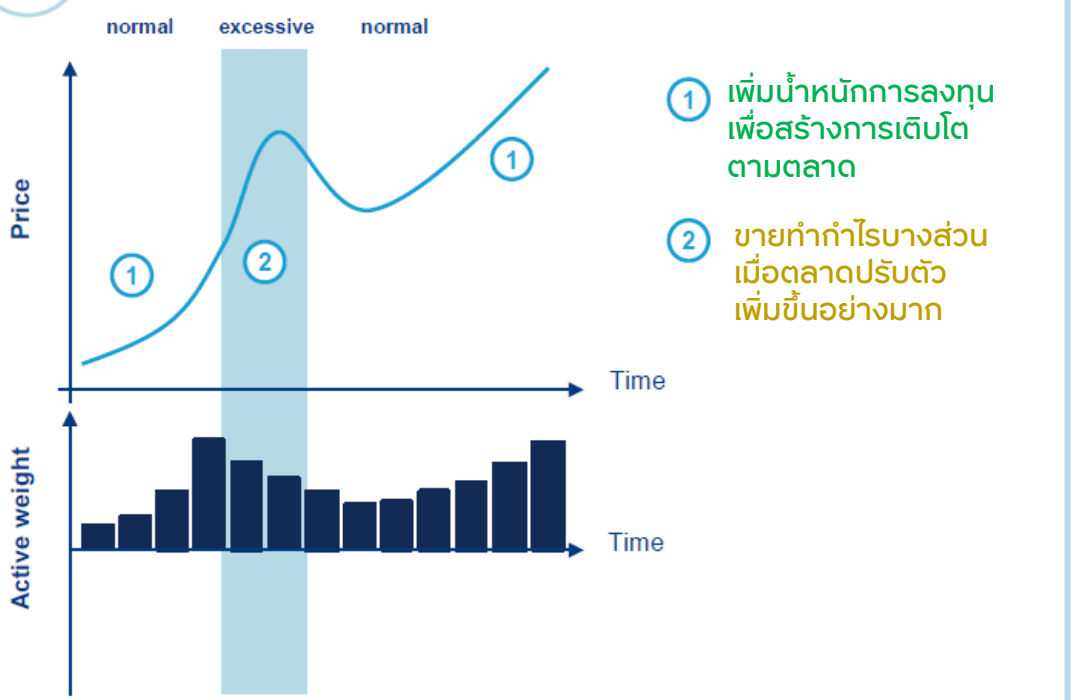
แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors; Bloomberg Finance L.P ณ 31 ธ.ค. 68 • Global Developed Market Equities อ้างอิงจากข้อมูลดัชนี MSCI World Net Total Return EUR • สัญญาณบ่งชี้แนวโน้มของวัฏจักรเศรษฐกิจอ้างอิงจากการวิเคราะห์ของทีม Allianz Global Investors ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลราคาในอดีต จึงไม่ได้เป็นการรับประกันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด • ข้อมูลมีการปรับปรุงเป็นรายปี

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การวิเคราะห์แนวโน้มในตลาดสำหรับการลงทุนในระยะปานกลาง

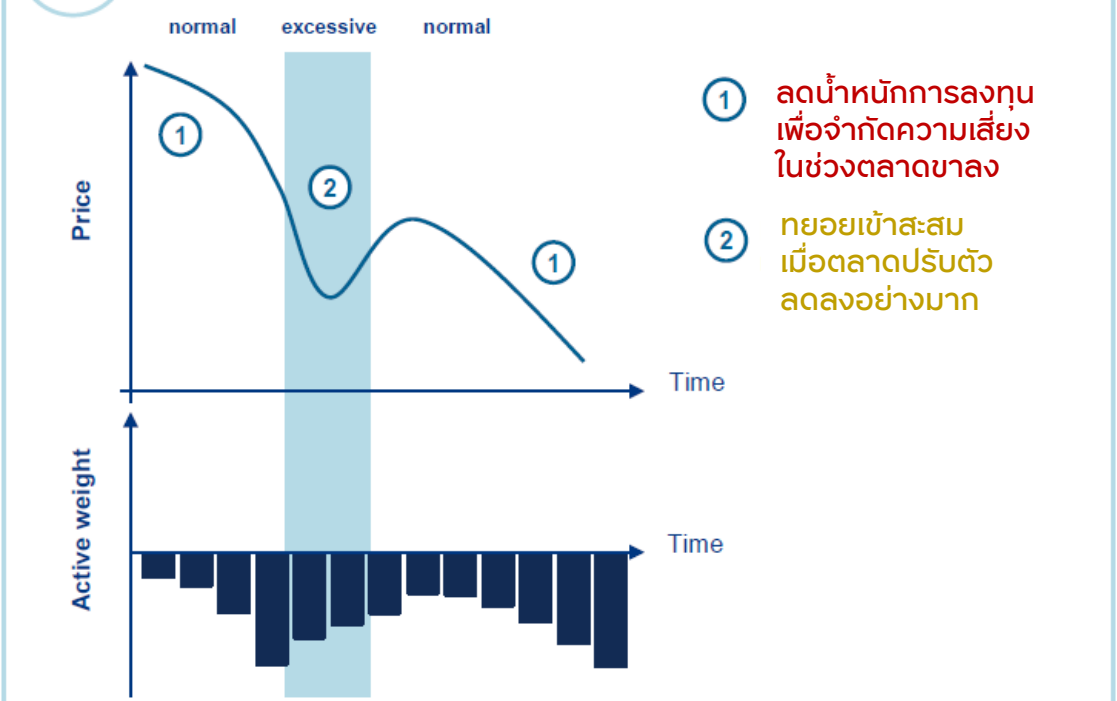
เป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตตามทิศทางของตลาด และลดความเสี่ยงเมื่อตลาดมีแนวโน้มปรับตัวมากกว่าที่ควร

ตลาดมีทิศทางปรับตัวเพิ่มขึ้น



1. เพิ่มน้ำหนักการลงทุนเพื่อสร้างการเติบโตตามตลาด
2. ขายทำกำไรบางส่วนเมื่อตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมาก

ตลาดมีทิศทางปรับตัวลดลง



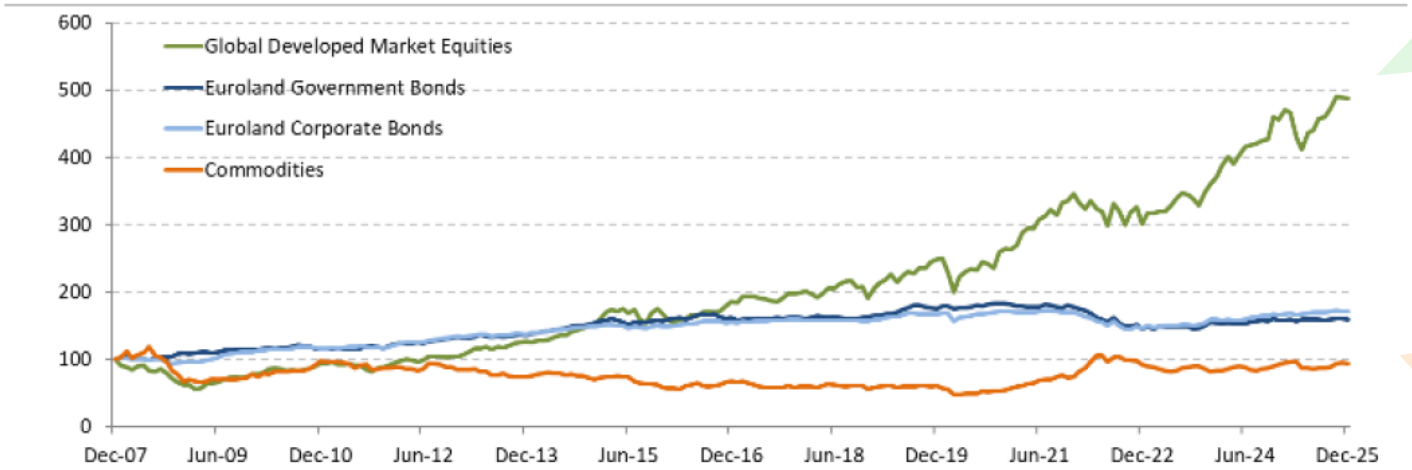
1. ลดน้ำหนักการลงทุนเพื่อจำกัดความเสี่ยงในช่วงตลาดขาลง
2. ทยอยเข้าสะสมเมื่อตลาดปรับตัวลดลงอย่างมาก

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2569 • สัญญาณบ่งชี้แนวโน้มของวัฏจักรเศรษฐกิจอ้างอิงจากการวิเคราะห์ของทีม Allianz Global Investors ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลราคาในอดีต จึงไม่ได้เป็นการรับประกันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

อาศัยประโยชน์จากทิศทางแนวโน้มที่อาจมีความแตกต่างกันในแต่ละสินทรัพย์

การปรับตัวของแต่ละสินทรัพย์ในแต่ละช่วงเวลาอาจมีความแตกต่างกัน



หลังจากที่ Global equities ปรับตัวสู่จุดต่ำสุด สัญญาณการลงทุนก็เริ่มปรับตัวดีขึ้น บ่งบอกถึงโอกาสในการกลับเข้าลงทุน โดยสินทรัพย์ดังกล่าวได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในเวลาต่อมา

Commodities มีสัญญาณเชิงลบต่อเนื่อง แม้ว่าจะมีสัญญาณเชิงบวกในช่วงสั้นๆ จึงอาจเหมาะสมกับกลยุทธ์แบบ Tactical เพื่อลงทุนในรอบสั้นๆ มากกว่าการลงทุนระยะยาว

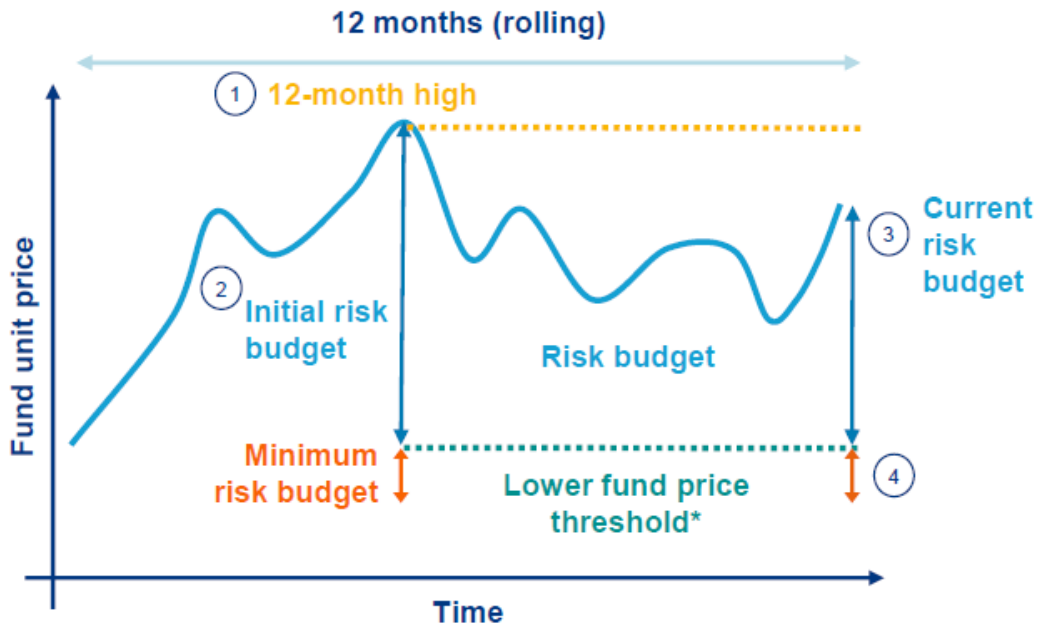


แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 ธ.ค. 68 • Equities อ้างอิงจาก MSCI World Net Total Return EUR Index • Euroland Government Bond อ้างอิงจาก J.P. Morgan EMU Investment Grade Unhedged EURO • Euroland Corporate bonds อ้างอิงจาก Bloomberg Barclays EuroAggCorporate Total Return Index Value Unhedged EUR • Commodities อ้างอิงจาก Bloomberg Commodities Index Euro Total Return • สัญญาณบ่งชี้แนวโน้มของวัฏจักรเศรษฐกิจอ้างอิงจากการวิเคราะห์ของทีม Allianz Global Investors ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลราคาในอดีต จึงไม่ได้เป็นการรับประกันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โดยการวิเคราะห์นี้ประกอบด้วยความเห็นของทีม Allianz Global Investors และพนักงาน ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การติดตามและบริหารความเสี่ยงอย่างเข้มงวด

ตัวอย่างการบริหารความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์ในตลาด



1. เพดานความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk budget) ในช่วงเริ่มต้นขึ้นอยู่กับราคาหน่วยลงทุนที่สูงที่สุดในช่วง 12 เดือนย้อนหลัง
2. Risk budget จะเปลี่ยนแปลงตามส่วนต่างระหว่างราคาหน่วยลงทุนปัจจุบันและระดับราคาต่ำสุดของกองทุนตามที่กำหนด (Lower fund price threshold)* เช่น เมื่อราคาปัจจุบันปรับเพิ่มขึ้น Risk budget จะเพิ่มขึ้นเช่นกัน
3. ถ้า Risk budget ปรับลดลง อาจจำเป็นต้องปรับพอร์ตให้มีลักษณะเชิงรับ (Defensive) มากขึ้น เพื่อลดความเสี่ยง
4. การกำหนด Risk budget ขั้นต่ำ (Minimum risk budget) ช่วยให้มั่นใจได้ว่ากองทุนจะมีการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงเสมอ เพื่อช่วยลดความเสี่ยงหากตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้น

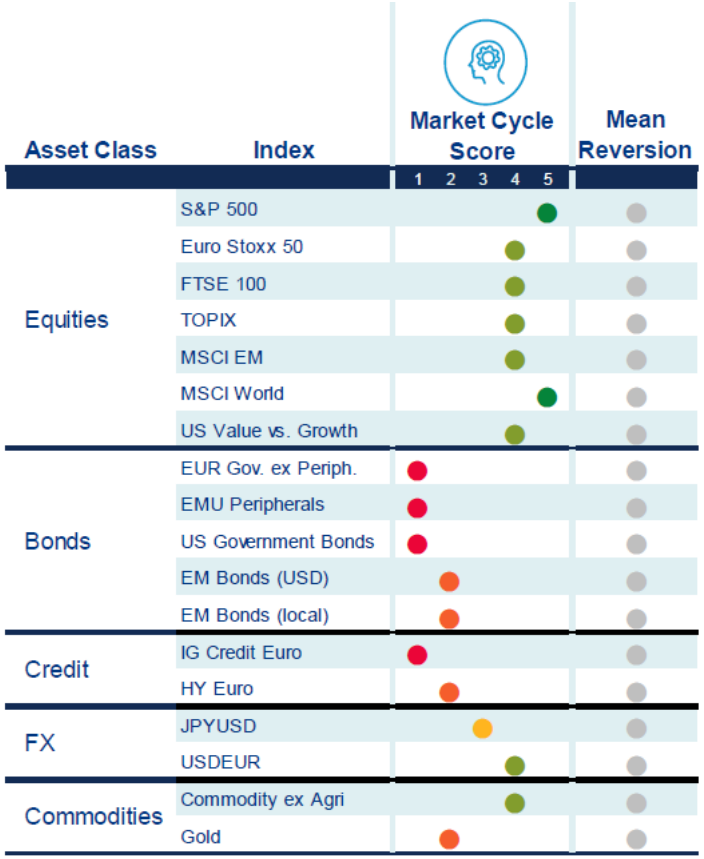
เป้าหมายเพื่อลดโอกาสการขาดทุนในระดับสูงในช่วงที่ตลาดมีความเปราะบาง

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2569 • *Lower fund price threshold ไม่ได้เป็นการรับประกันถึงผลตอบแทนของกลยุทธ์การลงทุน โดยราคากองทุนอาจปรับตัวลดลงต่ำกว่าระดับที่กำหนดได้ • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด

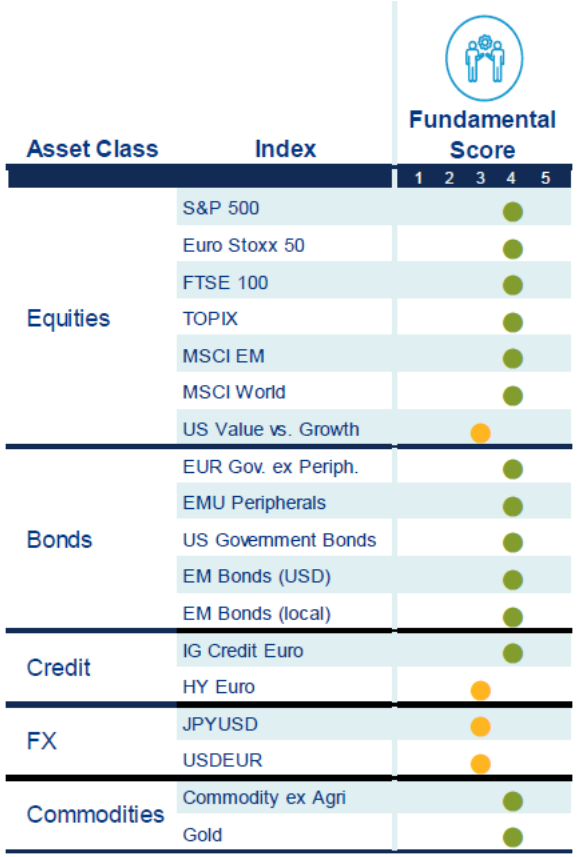
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การพิจารณาแต่ละปัจจัยร่วมกันแบบองค์รวม

การวิเคราะห์เชิงปริมาณช่วยให้เห็นสัญญาณในตลาด



การวิเคราะห์จากปัจจัยพื้นฐานช่วยให้เห็นศักยภาพการเติบโต



แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 69 • *Lower fund price threshold ไม่ได้เป็นการรับประกันถึงผลตอบแทนของกลยุทธ์การลงทุน โดยราคากองทุนอาจปรับตัวลดลงต่ำกว่าระดับที่กำหนดได้ • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การใช้แนวทาง “SRI Best-in-class” ในกระบวนการลงทุน

- หลักทรัพย์ที่ลงทุน จะต้องผ่านเกณฑ์ทั้ง 2 ด้าน คือ ปัจจัยพื้นฐาน และ ปัจจัยด้านความยั่งยืน
- การให้น้ำหนักในหลักทรัพย์ที่มีคะแนนด้าน ESG ที่เหนือกว่า เมื่อเทียบกับธุรกิจในอุตสาหกรรมเดียวกัน
- หลักทรัพย์ที่มีผลการดำเนินงานแย่ที่สุดในกลุ่ม (Worst-in-class) จะถูกคัดออก

กระบวนการลงทุน

Sustainable minimum exclusions applied to universe	SRI Ratings → Investment Universe	Fundamental Research	Issuer Selection	Portfolio Construction Active Allocation	SRI Best-in-class Portfolio
การคัดกรองหลักทรัพย์ที่ไม่ผ่านเกณฑ์ขั้นต่ำ ออกจาก Investment universe	การจัดอันดับ SRI Ratings เพื่อคัดเลือกหลักทรัพย์เข้าสู่ Investment universe	การประเมินปัจจัยพื้นฐานทั้งในด้านฐานะการเงินและการพัฒนาที่ยั่งยืน	การคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุน	การสร้างพอร์ตการลงทุนเชิงรุก	

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2569 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การคัดกรองหลักทรัพย์ที่ไม่ผ่านเกณฑ์ด้านความยั่งยืน



อาวุธต้องห้ามหรืออาวุธที่มีข้อจำกัดตามหลักสากล: ไม่ลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับอาวุธบางประเภท เช่น ระเบิดลูกปรายทุ่นระเบิด อาวุธเคมี อาวุธชีวภาพ และอาวุธนิวเคลียร์บางประเภท



เชื้อเพลิงฟอสซิล: จำกัดการลงทุนในบริษัทที่มีรายได้จากธุรกิจ ถ่านหิน น้ำมัน และก๊าซธรรมชาติ เกินเกณฑ์ที่กำหนด รวมถึงบริษัทผลิตไฟฟ้าที่มีการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในระดับสูง



การละเมิดมาตรฐานสากล: ไม่ลงทุนในบริษัทที่มีการละเมิดมาตรฐานสากลอย่างร้ายแรง เช่น หลักด้านสิทธิมนุษยชน แรงงาน สิ่งแวดล้อม และการดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบ



ยาสูบ: ไม่ลงทุนในบริษัทที่ผลิตยาสูบ และจำกัดการลงทุนในบริษัทที่มีรายได้จากการจัดจำหน่ายยาสูบเกิน 5% ของรายได้รวม

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2569 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างกลยุทธ์การลงทุนในส่วน Satellite portfolio: Emerging Market Equities

หุ้นตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market Equities) เป็นการลงทุนในประเทศที่มีเศรษฐกิจเติบโตอย่างมีพลวัตและมีศักยภาพการเติบโตเชิงโครงสร้างสูงกว่าค่าเฉลี่ย โดยได้รับแรงสนับสนุนจากโครงสร้างประชากรที่เอื้ออำนวย การขยายตัวของชนชั้นกลาง การพัฒนาอุตสาหกรรม และการไล่ตามความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี ขณะเดียวกันยังช่วยเพิ่มโอกาสในการกระจายการลงทุน และมักมีระดับมูลค่าที่น่าสนใจกว่าตลาดพัฒนาแล้ว อย่างไรก็ตาม การลงทุนดังกล่าวมีความผันผวน รวมถึงความเสี่ยงด้านการเมืองและค่าเงินที่สูงกว่า



เหตุผลสนับสนุนความน่าสนใจของการลงทุนในปัจจุบัน

- **การเติบโตของกำไรที่แข็งแกร่ง:** บริษัทในตลาดเกิดใหม่มีแนวโน้มการเติบโตของกำไรเชิงโครงสร้างที่สูงกว่า โดยเฉพาะไต้หวันและเกาหลีใต้ ซึ่งได้รับแรงหนุนจากกระแส AI และการเติบโตของอุตสาหกรรมเทคโนโลยี
- **Valuation น่าสนใจ:** หุ้นตลาดเกิดใหม่มีระดับมูลค่าที่น่าสนใจกว่าหุ้นสหรัฐฯ และยุโรป ขณะเดียวกันยังให้ ศักยภาพการเติบโตที่สูงกว่าเมื่อเทียบกับเงินลงทุน
- **นักลงทุนยังมีสัดส่วนการลงทุนต่ำ = โอกาสในการลงทุน:** นักลงทุนทั่วโลกยังมีสัดส่วนการลงทุนในตลาดเกิดใหม่ค่อนข้างต่ำ ทำให้ กระแสเงินทุนใหม่ที่ไหลเข้ามาอาจเป็นปัจจัยสนับสนุนตลาดในระยะต่อไป

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2569 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยพอร์ตการลงทุนจริงอาจมีการเบี่ยงเบนจากสินทรัพย์ที่ระบุข้างต้นได้ โดยไม่ควรถือเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือกลยุทธ์การลงทุนใดๆ หรือเป็นคำแนะนำด้านการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างกลยุทธ์การลงทุนในส่วน Satellite portfolio: Japan Equities

ญี่ปุ่นเป็นหนึ่งในประเทศที่มีขนาดเศรษฐกิจใหญ่ที่สุดในเอเชีย และพึ่งพาการส่งออกในระดับสูง โดยตลาดญี่ปุ่นได้รับการยอมรับในฐานะผู้นำด้านเทคโนโลยี และได้รับแรงสนับสนุนจากการปฏิรูปเชิงโครงสร้างและนโยบายส่งเสริมภาคอุตสาหกรรมเชิงรุก อย่างไรก็ตาม บริษัทญี่ปุ่นยังมีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน อุปสงค์จากทั่วโลก และทิศทางนโยบายการเงิน



เหตุผลสนับสนุนความน่าสนใจของการลงทุนในปัจจุบัน

- **แนวโน้มกำไรปรับตัวดีขึ้นอย่างแข็งแกร่ง:** ญี่ปุ่นมีการปรับเพิ่มประมาณการกำไรโดดเด่นที่สุดในกลุ่มตลาดพัฒนาแล้ว ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนราคาหุ้นอย่างต่อเนื่อง
- **ปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่งในหลายมิติ:** ตัวชี้วัดด้าน Valuation และปัจจัยพื้นฐานส่วนใหญ่อยู่ในทิศทางบวก ทั้งผลประกอบการที่แข็งแกร่ง โมเมนตัมที่ดี และโครงสร้างตลาดที่เอื้ออำนวย
- **เสถียรภาพทางการเมืองเป็นปัจจัยสนับสนุน:** ชัยชนะในการเลือกตั้งอย่างชัดเจนของ Takaichi ช่วยเพิ่มความแน่นอนด้านนโยบายและสนับสนุนความเชื่อมั่นของตลาด

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2569 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยพอร์ตการลงทุนจริงอาจมีการเบี่ยงเบนจากสินทรัพย์ที่ระบุข้างต้นได้ โดยไม่ควรถือเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือกลยุทธ์การลงทุนใดๆ หรือเป็นคำแนะนำด้านการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างกลยุทธ์การลงทุนในส่วน Satellite portfolio: US small-cap Equities

หุ้นขนาดเล็ก (Small-cap) คือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีขนาดค่อนข้างเล็ก โดยทั่วไปมีศักยภาพในการเติบโตสูงกว่าบริษัทขนาดใหญ่ เนื่องจากหลายบริษัทยังอยู่ในช่วงเริ่มต้นของการขยายธุรกิจ และมักได้รับประโยชน์จากการเติบโตของเศรษฐกิจภายในประเทศมากกว่า อย่างไรก็ตาม ราคาหุ้น Small-cap มักมีความผันผวนสูงกว่า จึงมีทั้งโอกาสสร้างผลตอบแทนที่สูงขึ้นและความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นเช่นกัน



เหตุผลสนับสนุนความน่าสนใจของการลงทุนในปัจจุบัน

- Valuation อยู่ในระดับ Discount ที่น่าสนใจ: หุ้น Small-cap สหรัฐฯ มีระดับมูลค่าค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีต จึงมีโอกาสฟื้นตัวและลดช่องว่างเมื่อเทียบกับหุ้นขนาดใหญ่
- นักลงทุนยังมีสัดส่วนการลงทุนต่ำ ขณะที่เงินทุนเริ่มไหลเข้า: นักลงทุนจำนวนมากยังมีน้ำหนักการลงทุนใน Small-cap ต่ำ ซึ่งอาจกลายเป็นปัจจัยสนับสนุนตลาดได้ หากกระแสเงินทุนไหลเข้าเพิ่มขึ้น
- ได้ประโยชน์จากการขยายตัวของตลาดในวงกว้าง: ความสนใจของนักลงทุนที่เริ่มขยายออกจากหุ้นเทคโนโลยีสหรัฐฯ ไปยังหุ้นกลุ่มอื่นมากขึ้น รวมถึงการมีส่วนร่วมของกลุ่มอุตสาหกรรมดั้งเดิมและกลุ่มวัฏจักรที่เพิ่มขึ้น เป็นอีกปัจจัยที่เอื้อต่อหุ้น Small-cap

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2569 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยพอร์ตการลงทุนจริงอาจมีการเบี่ยงเบนจากสินทรัพย์ที่ระบุข้างต้นได้ โดยไม่ควรถือเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือกลยุทธ์การลงทุนใดๆ หรือเป็นคำแนะนำด้านการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างกลยุทธ์การลงทุนในส่วน Satellite portfolio: Gold

ทองคำ ถือเป็นสินทรัพย์ที่ช่วยรับมือกับความไม่แน่นอน และสามารถช่วยป้องกันความเสี่ยงจากเงินเฟ้อ อีกทั้งยังมีความสัมพันธ์กับสินทรัพย์ประเภทอื่นในระดับต่ำ จึงช่วยเพิ่มความหลากหลายให้กับพอร์ตการลงทุน นอกจากนี้ ทองคำยังมีสภาพคล่องสูง มีอุปทานที่จำกัด และมักได้รับประโยชน์ในช่วงที่ค่าเงินอ่อนค่า จึงสามารถทำหน้าที่เป็นสินทรัพย์รักษามูลค่าได้ในหลากหลายสภาวะตลาด



เหตุผลสนับสนุนความน่าสนใจของการลงทุนในปัจจุบัน

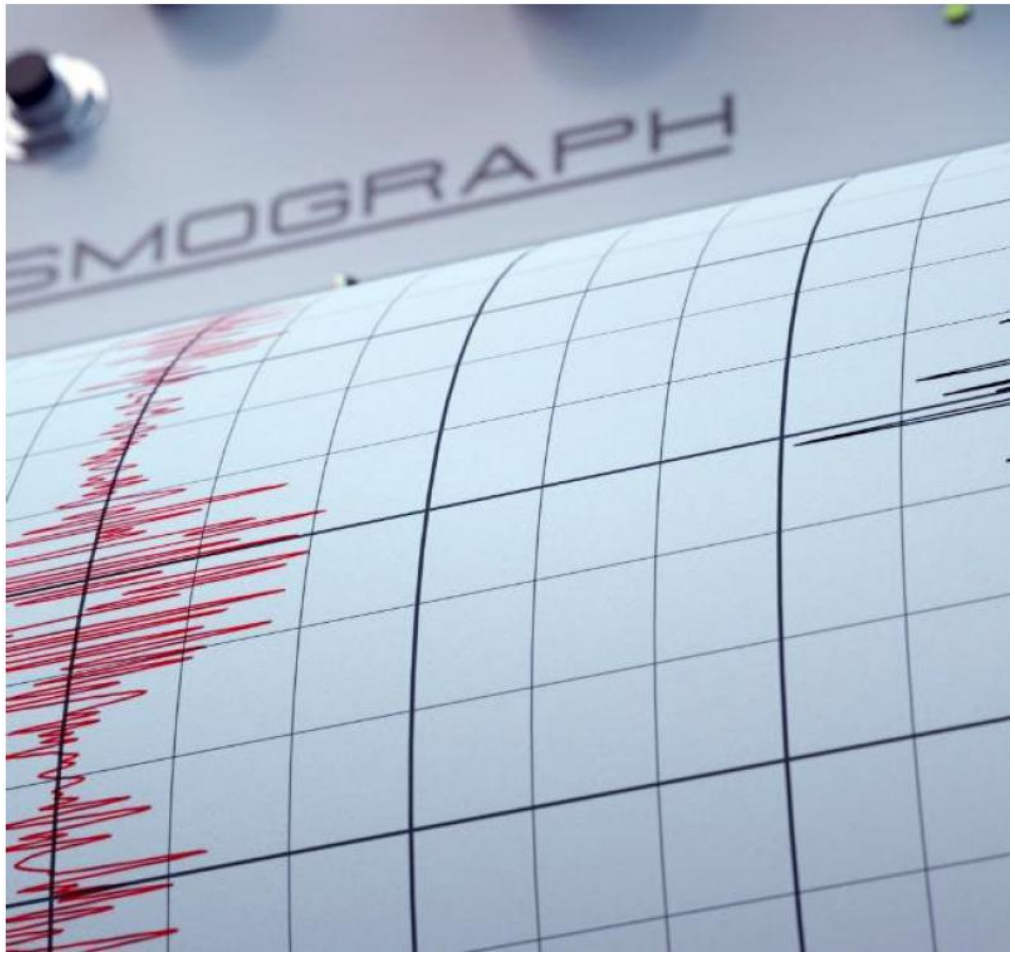
- อุปสงค์มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเชิงโครงสร้าง: ปัจจัยสำคัญอย่างกระแสเงินลงทุนที่ไหลเข้าสู่ Gold ETF รวมถึงความต้องการทองคำจากตลาดเกิดใหม่เพื่อเพิ่มความหลากหลายจากการถือครองสินทรัพย์สกุลดอลลาร์สหรัฐ เป็นแรงสนับสนุนต่อทองคำในระยะยาว
- ช่วยรับมือความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์: ความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังอยู่ในระดับสูง ประกอบกับความเสี่ยงที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) อาจสูญเสียความเป็นอิสระ ยิ่งเพิ่มความน่าสนใจของทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย (Safe Haven)

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2569 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยพอร์ตการลงทุนจริงอาจมีการเบี่ยงเบนจากสินทรัพย์ที่ระบุข้างต้นได้ โดยไม่ควรถือเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือกลยุทธ์การลงทุนใดๆ หรือเป็นคำแนะนำด้านการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างกลยุทธ์การลงทุนในส่วน Satellite portfolio: Catastrophe Bonds

Catastrophe Bonds (Cat Bonds) มีโอกาสสร้างผลตอบแทนสูงกว่าตราสารหนี้แบบดั้งเดิม จากส่วนชดเชยความเสี่ยง (Risk Premium) ที่น่าสนใจ อีกทั้งยังช่วยเพิ่มความหลากหลายให้กับพอร์ต เนื่องจากผลตอบแทนมีความสัมพันธ์กับหุ้นและตราสารหนี้ในระดับต่ำ และเปิดโอกาสให้นักลงทุนเข้าถึงผลตอบแทนจากตลาดประกันภัยต่อ (Reinsurance) ทั่วโลก โดยไม่ต้องรับความเสี่ยงจากบริษัทโดยตรง



เหตุผลสนับสนุนความน่าสนใจของการลงทุนในปัจจุบัน

- ความสัมพันธ์กับสินทรัพย์อื่นต่ำ: Cat Bonds มีความสัมพันธ์กับหุ้นและตราสารหนี้ค่อนข้างต่ำ เนื่องจากความเสี่ยงหลักขึ้นอยู่กับการเกิดภัยธรรมชาติ มากกว่าความเคลื่อนไหวของตลาดการเงิน จึงมีบทบาทช่วยเพิ่มความหลากหลายของแหล่งผลตอบแทน โดยเฉพาะในช่วงที่ตลาดการเงินมีความไม่แน่นอน
- อุปสงค์เชิงโครงสร้างจากบริษัทประกัน: ความต้องการ Cat Bonds จากภาคประกันภัยได้รับแรงสนับสนุนจากข้อกำหนดด้านกฎระเบียบ รวมถึงต้นทุนความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อมที่เพิ่มสูงขึ้น
- ส่วนชดเชยผลตอบแทนยังน่าสนใจ: Cat Bonds ยังคงให้ส่วนชดเชยผลตอบแทน (Yield Premium) ที่น่าสนใจเมื่อเทียบกับตราสารหนี้ภาคเอกชน

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2569 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยพอร์ตการลงทุนจริงอาจมีการเบี่ยงเบนจากสินทรัพย์ที่ระบุข้างต้นได้ โดยไม่ควรถือเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือกลยุทธ์การลงทุนใดๆ หรือเป็นคำแนะนำด้านการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

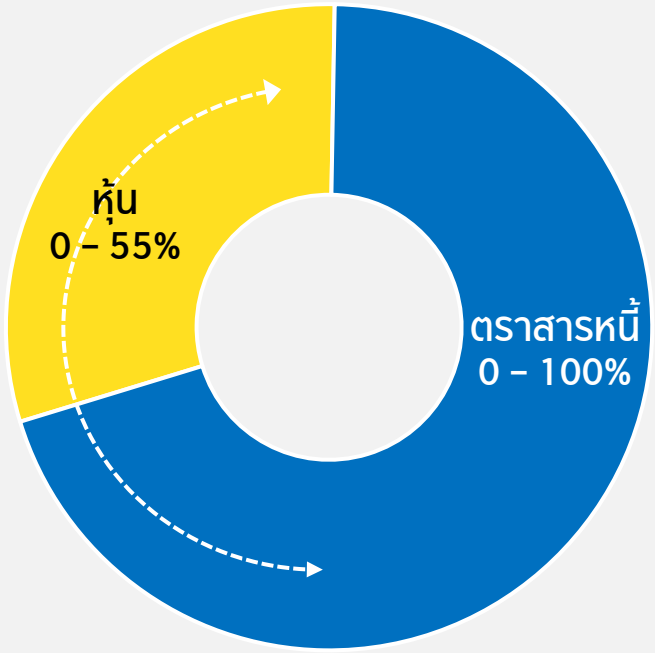


พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนหลัก: Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30



เปิดโอกาสการลงทุนทั่วโลกอย่างยืดหยุ่น ผ่านการกระจายลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ พร้อมผสาน Core Portfolio เพื่อเป้าหมายความมั่นคง และ Satellite Portfolio เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนจากธีมและโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจในแต่ละช่วงเวลา

เสริมความแข็งแกร่งให้พอร์ตในระยะยาว ด้วยการผสานปัจจัยด้านความยั่งยืนเข้ากับกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุน

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลาง โดยออกแบบพอร์ตให้มีระดับความผันผวนใกล้เคียงกับพอร์ตตราสารหนี้ 70% และหุ้น 30% พร้อมกรอบเป้าหมายความผันผวนที่ 4–10% ต่อปี

กรอบการลงทุนในแต่ละสินทรัพย์

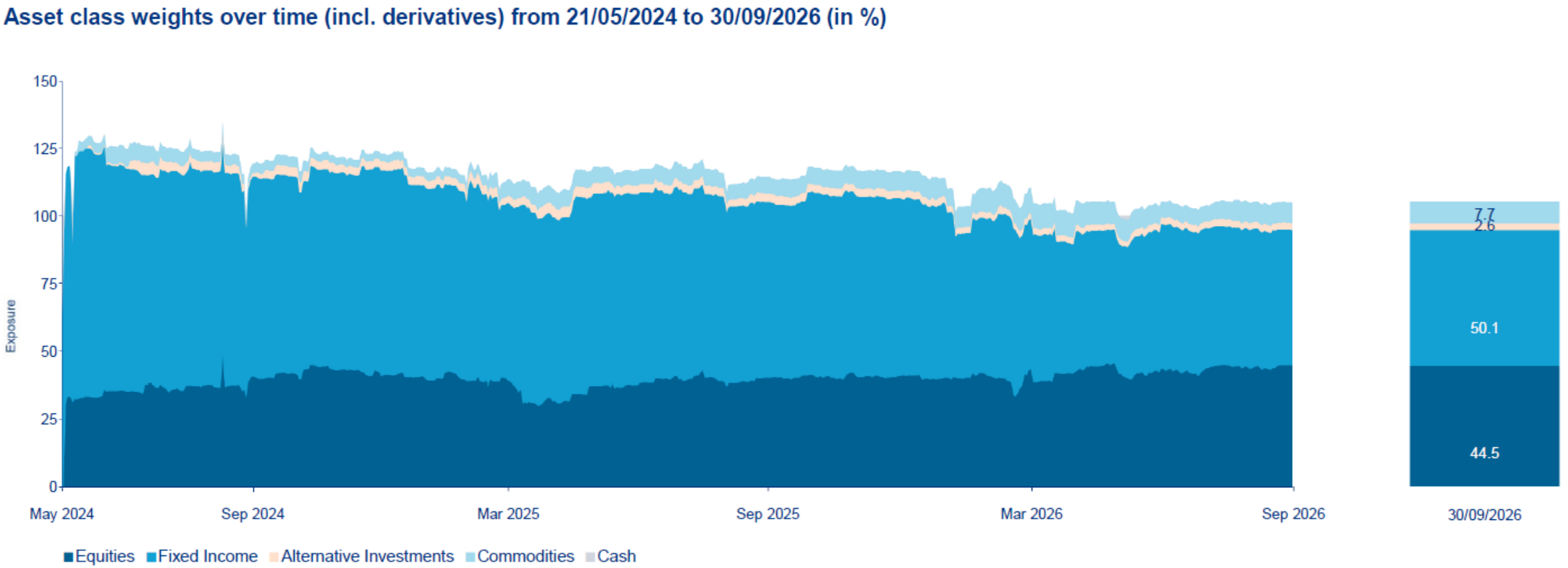
ตราสารทุน	ตลาดเกิดใหม่	ตราสารหนี้ High Yield	REITs	สินค้าโภคภัณฑ์
ไม่เกิน 55%	ไม่เกิน 30%	ไม่เกิน 20%	ไม่เกิน 20%	ไม่เกิน 10%

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ก.ย. 69 • ไม่มีการรับประกันผลตอบแทนของกลยุทธ์การลงทุนนี้ โดยกลยุทธ์การลงทุนอาจมีโอกาสขาดทุนได้ • ทีมผู้จัดการกองทุนจะมีการทบทวนสัดส่วนการลงทุนและระดับความผันผวนคาดการณ์เป็นรายปี

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การปรับพอร์ตอย่างยืดหยุ่นตามสภาวะตลาด

ตัวอย่างการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนรายประเภทสินทรัพย์ของกองทุน

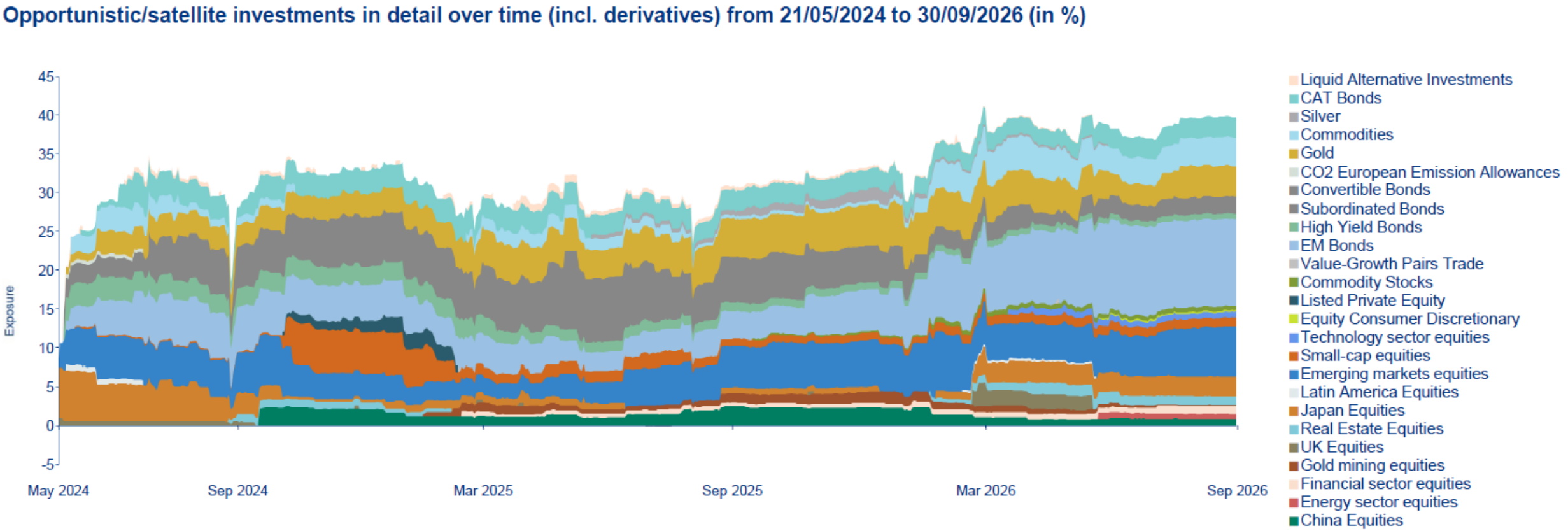


แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 69

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลยุทธ์การลงทุนที่หลากหลาย เพื่อคว้าทุกโอกาสการลงทุน

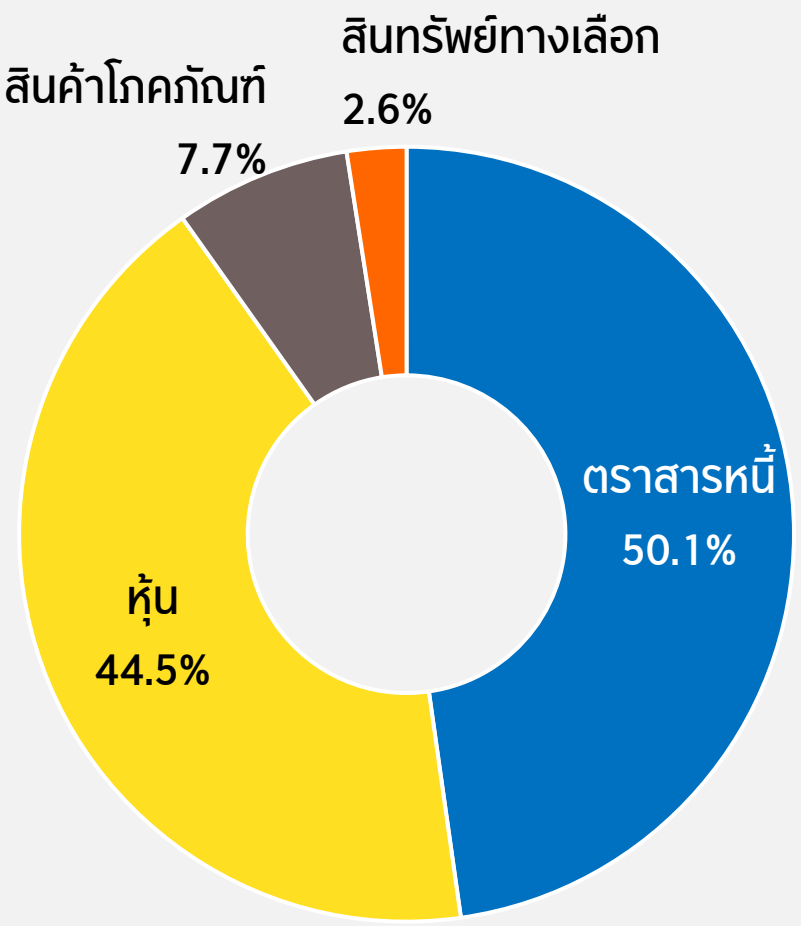
ตัวอย่างการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในส่วน Opportunistic / Satellite Portfolio



แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 69

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมสัดส่วนการลงทุนในปัจจุบัน: กระจายหลากหลายสินทรัพย์ เปิดรับโอกาสในทุกสภาวะตลาด



Asset class	Strategy	Portfolio bucket	Allocation (%)
ตราสารหนี้	Global Fixed Income (incl. derivatives: 1.3)	Core Allocation	36.1
	EM Bonds	Satellite Allocation	11.2
	Convertible Bonds	Satellite Allocation	2.2
	High Yield Bonds	Satellite Allocation	0.7
หุ้น	Global Equities (incl. derivatives: -1.3)	Core Allocation	29.1
	Emerging markets equities	Satellite Allocation	6.3
	Japan Equities	Satellite Allocation	2.6
	Small-cap equities	Satellite Allocation	1.2
	Real Estate Equities	Satellite Allocation	1.1
	Financial sector equities	Satellite Allocation	1
	China Equities	Satellite Allocation	0.8
	Technology sector equities	Satellite Allocation	0.8
	Energy sector equities	Satellite Allocation	0.6
	Commodity Stocks	Satellite Allocation	0.6
	Equity Consumer Discretionary	Satellite Allocation	0.2
	Gold mining equities	Satellite Allocation	0.2
สินค้าโภคภัณฑ์	Gold	Satellite Allocation	4
	Commodities	Satellite Allocation	3.7
สินทรัพย์ทางเลือก	CAT Bonds	Satellite Allocation	2.6

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 69 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด • หมายเหตุ: การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมสัดส่วนการลงทุนในปัจจุบัน: คัดสรรโอกาสกว่า 600 หลักทรัพย์ จากทั้งตลาดหุ้นและตราสารหนี้

หลักทรัพย์ 10 อันดับแรกในหุ้น

Holding	%
NVIDIA CORP	1.44
APPLE INC	1.20
MICROSOFT CORP	0.95
ASML HOLDING NV	0.89
ALPHABET INC-CL A	0.61
ROCHE HOLDING AG	0.50
ALPHABET INC-CL C	0.49
NOVARTIS AG-REG	0.44
AMAZON.COM INC	0.42
BANCO SANTANDER SA	0.40

ผู้ออกหลักทรัพย์ 10 อันดับแรกในส่วนตราสารหนี้

Issuer Name	%
Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	3.48
Republic of United States of America	2.63
Empire of Japan	1.92
Republic of Italy	1.55
Republic of France	1.22
Republic of Germany	1.18
United States Treasury Note, Bond	1.18
Commonwealth of Australia	0.99
Supranational body of European Union	0.76
Japan Government Ten Year Bond	0.72

Fund statistics summary

Number of equity holdings	315	Number of bonds	322
Dividend Yield	1.77%	Yield to maturity	4.92%
Effective Duration (Fixed income)	5.88	Average credit rating	A+

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 69 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนในหุ้น: กระจายการลงทุนหลากหลายอุตสาหกรรม ในตลาดหุ้นชั้นนำทั่วโลก

สัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรม

GICS sector	% Fund weight
Information technology	27.49
Financials	17.83
Industrials	13.16
Health care	12.64
Communication services	7.42
Consumer discretionary	6.70
Consumer staples	4.43
Materials	3.73
Utilities	3.56
Real estate	3.00

สัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

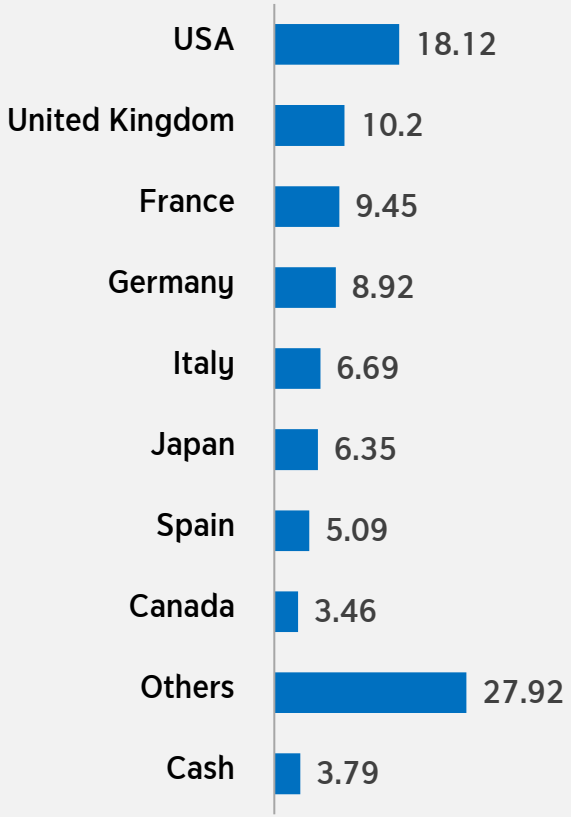
Country / location	% Fund weight
USA	57.64
United Kingdom	8.16
Switzerland	4.60
Netherlands	4.48
Spain	4.29
Japan	3.89
France	3.19
Germany	3.18
Hong Kong	2.13
Others	8.46

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 69 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด

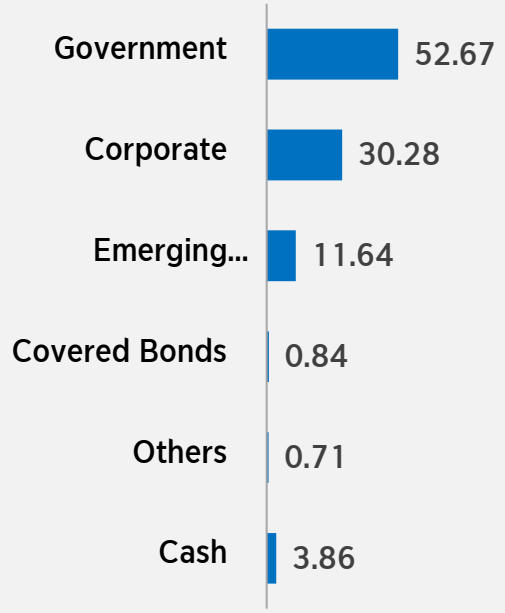
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้: คัดสรรตราสารหนี้คุณภาพ จากหลากหลายตลาดทั่วโลก

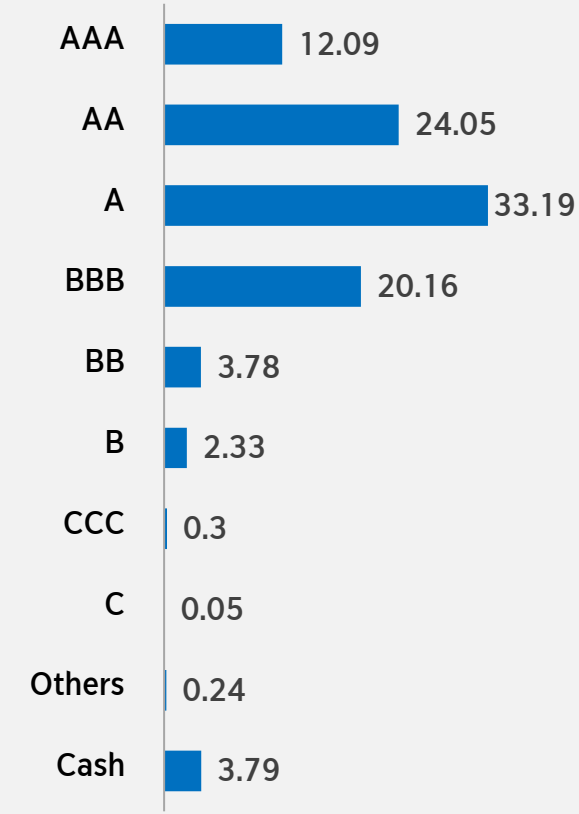
สัดส่วนรายประเทศ (ถ่วงน้ำหนักตาม Duration)



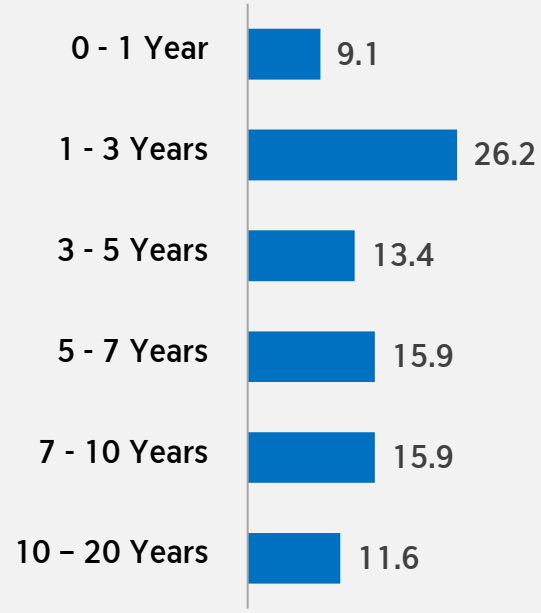
สัดส่วนตามประเภทตราสารหนี้ (ถ่วงน้ำหนักตาม Duration)



สัดส่วนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (ถ่วงน้ำหนักตาม Duration)



สัดส่วนตามอายุคงเหลือ (ถ่วงน้ำหนักตามมูลค่าตลาด)



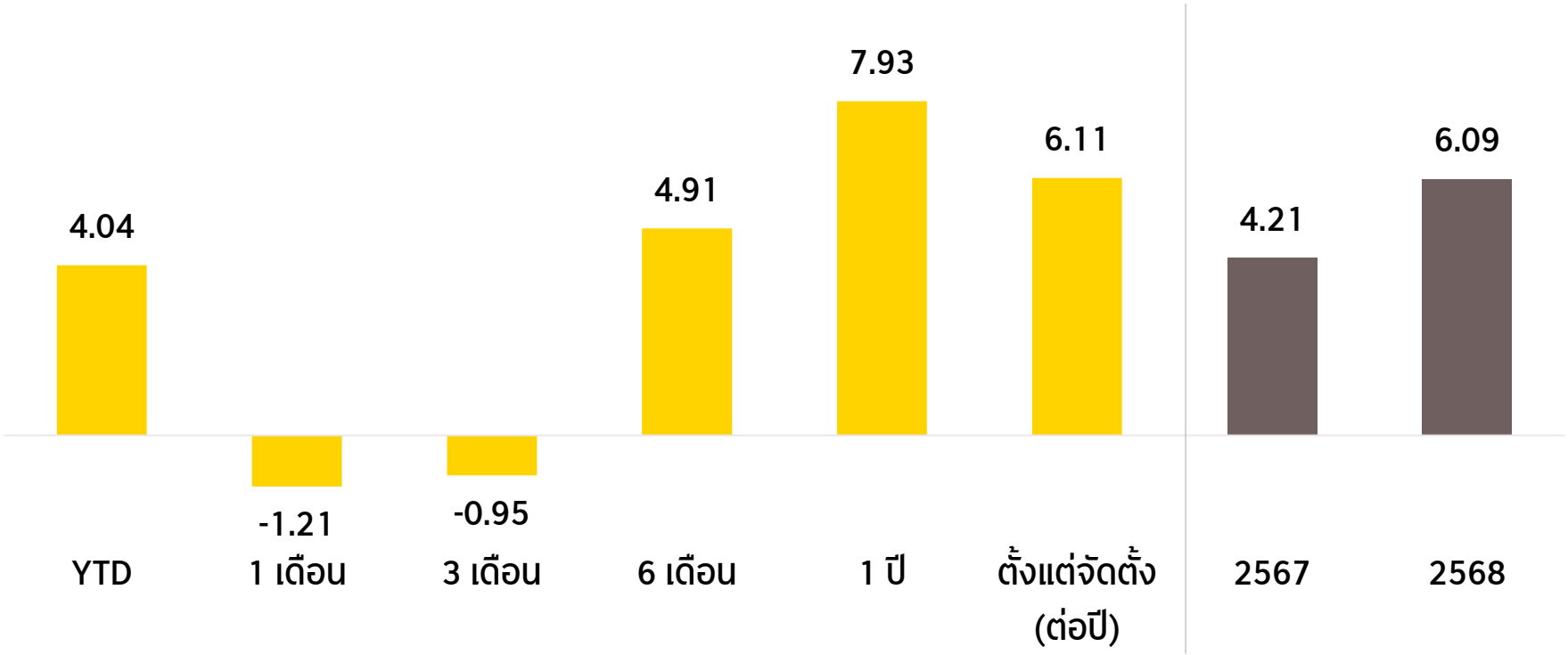
แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 69 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ประวัติผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งต่อเนื่อง สะท้อนถึงกลยุทธ์การลงทุนที่โดดเด่น

ผลตอบแทนสะสมตามช่วงเวลา

ผลตอบแทนรายปีปฏิทิน



1Y Risk/ Return Ratios

Sharpe ratio
1.24

Volatility
7.08%

Maximum Loss
-6.55%

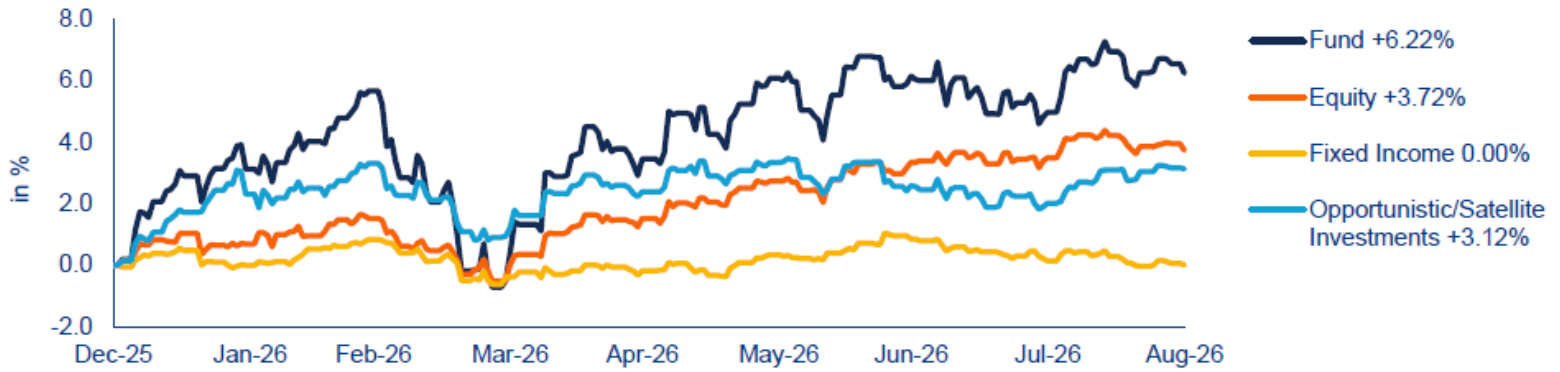
Time to recover
67 days

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 69 • ข้อมูล 1Y Risk / Return Ratio ณ 31 ส.ค. 69 • ผลการดำเนินงานข้างต้นเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Class A EUR ขณะที่กองทุน KFGDC และ KF-GDCRMF จะลงทุนใน Class P EUR ซึ่งมีนโยบายการลงทุนเดียวกัน • ผลตอบแทนที่แสดงอ้างอิงจากราคา NAV หลังหักค่าธรรมเนียม และไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อและขายคืน โดยนำเงินปันผลรวมคำนวณกลับในราคา • Sharpe ratio เป็นการเปรียบเทียบระหว่างผลตอบแทนของกองทุนเทียบกับความเสี่ยง โดยเป็นผลตอบแทนส่วนเกินที่เหนือกว่า Risk-free rate • Volatility วัดความผันผวนของผลตอบแทนในช่วงเวลาที่ระบุ • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หลายกลยุทธ์ หลายแหล่งที่มาของผลตอบแทนที่เหนือกว่า

Performance contribution from 31/12/2025 to 31/08/2026 (gross of fees, closing prices, in %)



	Average weight (in %)	Performance in Segment (in %)
Equity	27.87	13.88
Fixed Income	46.16	-0.69
Opportunistic/Satellite Investments	30.63	10.61

Top 10 performance contributors	Start Allocation (in %)	End Allocation (in %)	Performance Contribution (in %)
Emerging Markets Equities	8.11	5.76	**1.05**
ISHARES PHYSICAL SILVER ETC	1.39	0.00	**0.39**
MICRON TECHNOLOGY INC	0.16	0.37	**0.38**
TOPIX INDX FUT	0.71	2.55	**0.34**
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	4.64	2.15	**0.32**
Allianz Dynamic Commodities I (H2-EUR)	0.47	3.60	**0.31**
ASML HOLDING NV	0.49	0.79	**0.29**
LAM RESEARCH CORP	0.32	0.23	**0.24**
LAZARD CONVERTIBLE GL-IC EUR	2.90	2.18	**0.24**
NVIDIA CORP	1.14	1.37	**0.24**

Bottom 10 performance contributors	Start Allocation (in %)	End Allocation (in %)	Performance Contribution (in %)
KIOXIA HOLDINGS CORP	0.00	0.04	**-0.04**
JAPAN (30 YEAR ISSUE) 51 FIX 0.300%	0.34	0.25	**-0.04**
MASTERCARD INC - A	0.36	0.00	**-0.05**
P G & E CORP	0.02	0.16	**-0.05**
BOSTON SCIENTIFIC CORP	0.11	0.02	**-0.06**
META PLATFORMS INC-CLASS A	0.44	0.43	**-0.06**
ACCENTURE PLC-CL A	0.19	0.18	**-0.06**
ISHAR GL CL EN TR UCI ETF-US	0.00	0.65	**-0.15**
LONG GILT FUT	-1.14	0.00	**-0.22**
Risk mitigating strategies	-0.51	-0.99	**-0.27**

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 ส.ค. 69 • ผลการดำเนินงานข้างต้นเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Class A EUR ขณะที่กองทุน KFGDC และ KF-GDCRMF จะลงทุนใน Class P EUR ซึ่งมีนโยบายการลงทุนเดียวกัน • ผลตอบแทนที่แสดงอ้างอิงจากราคา NAV หลังหักค่าธรรมเนียม และไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อและขายคืน โดยนำเงินปันผลรวมคำนวณกลับในราคา • Sharpe ratio เป็นการเปรียบเทียบระหว่างผลตอบแทนของกองทุนเทียบกับความเสี่ยง โดยเป็นผลตอบแทนส่วนเกินที่เหนือกว่า Risk-free rate • Volatility วัดความผันผวนของผลตอบแทนในช่วงเวลาที่ระบุ • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



กองทุนในกลุ่ม

Global Dynamic Multi Asset

ของ บลจ.กรุงศรี

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คว้าโอกาสทั่วโลก ปรับพอร์ตอย่างทันเกม ด้วยกองทุนในกลุ่ม Global Dynamic Multi Asset

หนึ่งกลยุทธ์ระดับโลก สู่ 3 ทางเลือกพอร์ตการลงทุน

KFGDC • KF-GDCRMF NEW

กองทุนหลัก Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30



- ลงทุนในหุ้นสัดส่วนตั้งแต่ 0%-55%
- เป้าหมายความผันผวนที่ 4%-10%

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลาง

KFGDB • KF-GDBRMF

กองทุนหลัก Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50



- ลงทุนในหุ้นสัดส่วนตั้งแต่ 0%-100%
- เป้าหมายความผันผวนที่ 6%-12%

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลางถึงสูง

KFGDA • KF-GDARMF

กองทุนหลัก Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



- ลงทุนในหุ้นสัดส่วนตั้งแต่ 0%-125%*
- เป้าหมายความผันผวนที่ 10%-16%

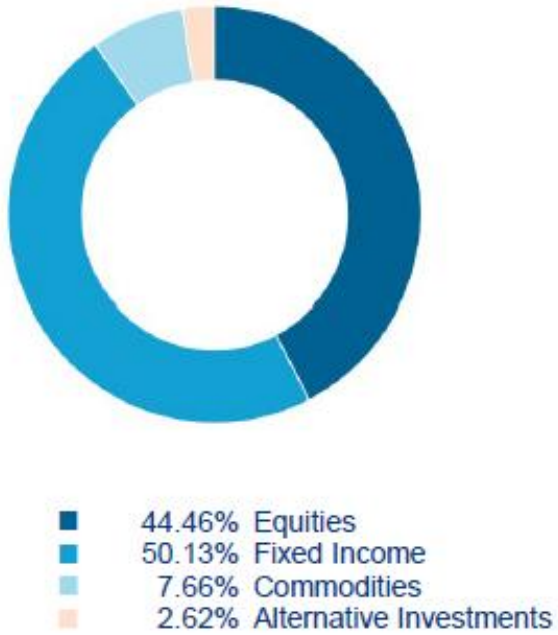
เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2569 • ไม่มีการรับประกันผลตอบแทนของกลยุทธ์การลงทุนนี้ โดยกลยุทธ์การลงทุนอาจมีโอกาสขาดทุนได้ • ทีมผู้จัดการกองทุนจะมีการทบทวนสัดส่วนการลงทุนและระดับความผันผวนคาดการณ์เป็นรายปี • *สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 อาจเพิ่มได้สูงสุดถึง 125% โดยการใช้ตราสารอนุพันธ์ • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

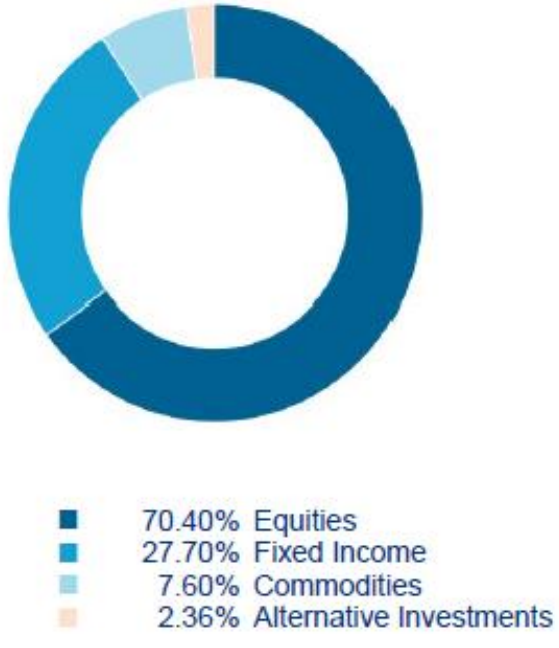
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมสัดส่วนการลงทุนในปัจจุบัน: 3 ทางเลือกที่กระจายการลงทุนให้เหมาะกับความเสี่ยง

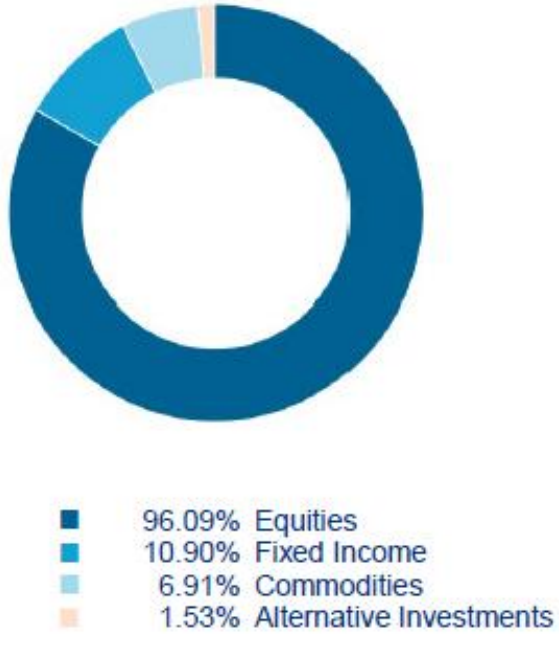
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30



Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50



Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 69 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด • หมายเหตุ: การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร • *สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 อาจเพิ่มได้สูงสุดถึง 125% โดยการใช้ตราสารอนุพันธ์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดพอร์ตการลงทุน: กลยุทธ์ที่หลากหลาย ด้วยสัดส่วนที่ออกแบบต่างกันในแต่ละพอร์ต

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	
Global Equities (incl. derivatives: -1.3)	**29.1**
Fixed Income Euro (incl. derivatives: 1.3)	**36.1**
Opportunistic/satellite investments	**39.7**
Emerging markets equities	6.3
Japan Equities	2.6
Small-cap equities	1.2
Real Estate Equities	1.1
Financial sector equities	1.0
China Equities	0.8
Technology sector equities	0.8
Energy sector equities	0.6
Commodity Stocks	0.6
Equity Consumer Discretionary	0.2
Gold mining equities	0.2
EM Bonds	11.2
Convertible Bonds	2.2
High Yield Bonds	0.7
Gold	4.0
Commodities	3.7
CAT Bonds	2.6

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	
Global Equities (incl. derivatives: -3.0)	**50.3**
Fixed Income Euro (incl. derivatives: 4.8)	**18.6**
Opportunistic/satellite investments	**39.2**
Emerging markets equities	8.5
Japan Equities	3.4
Small-cap equities	1.7
Real Estate Equities	1.2
Financial sector equities	1.1
Technology sector equities	1.0
China Equities	1.0
Commodity Stocks	0.8
Energy sector equities	0.7
Gold mining equities	0.4
Equity Consumer Discretionary	0.3
EM Bonds	7.5
Convertible Bonds	0.9
High Yield Bonds	0.6
Commodities	3.9
Gold	3.7
CAT Bonds	2.4

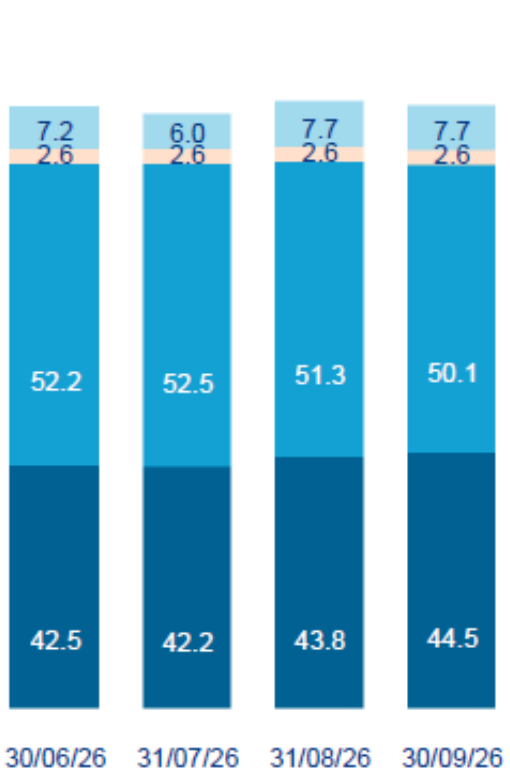
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	
Global Equities (incl. derivatives: 8.5)	**71.9**
Fixed Income Euro (incl. derivatives: -0.2)	**4.9**
Opportunistic/satellite investments	**38.7**
Emerging markets equities	12.1
Japan Equities	3.0
Financial sector equities	1.7
Small-cap equities	1.7
Technology sector equities	1.2
China Equities	1.1
Real Estate Equities	0.9
Commodity Stocks	0.8
Energy sector equities	0.8
Gold mining equities	0.5
Equity Consumer Discretionary	0.3
EM Bonds	5.1
High Yield Bonds	0.5
Convertible Bonds	0.4
Commodities	3.6
Gold	3.3
CAT Bonds	1.5

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 69 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด • หมายเหตุ: การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร • *สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 อาจเพิ่มได้สูงสุดถึง 125% โดยการใช้ตราสารอนุพันธ์

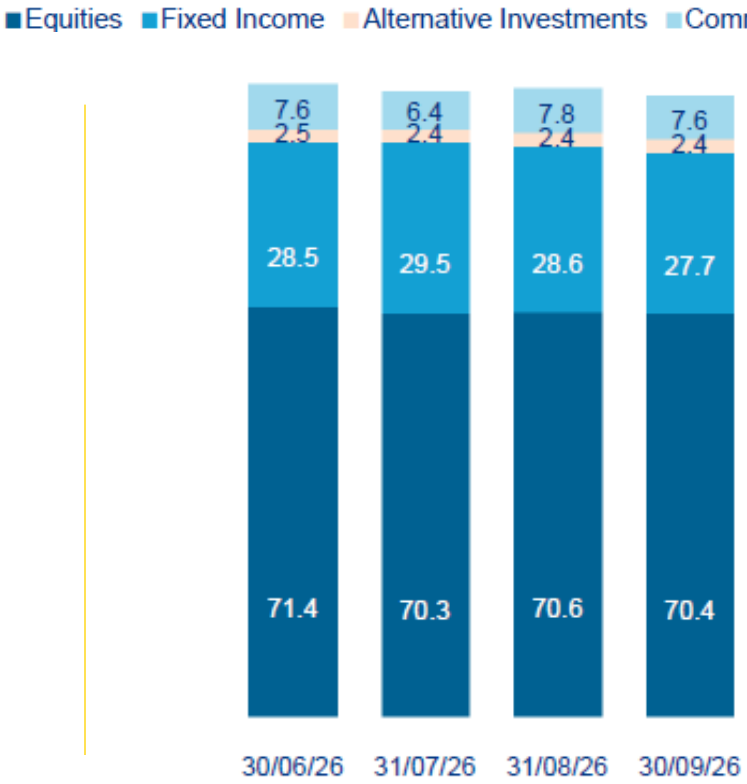
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การปรับสัดส่วนในอดีต: ปรับสัดส่วนการลงทุนอย่างยืดหยุ่น ภายใต้กรอบความเสี่ยงของแต่ละพอร์ต

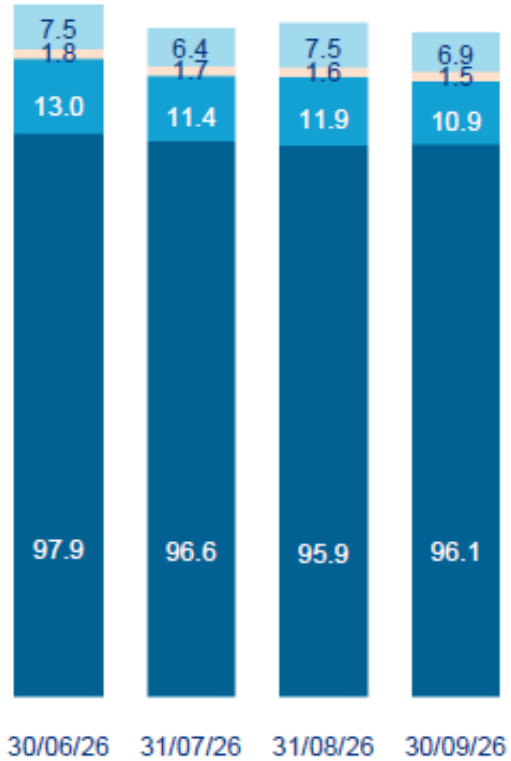
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30



Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50



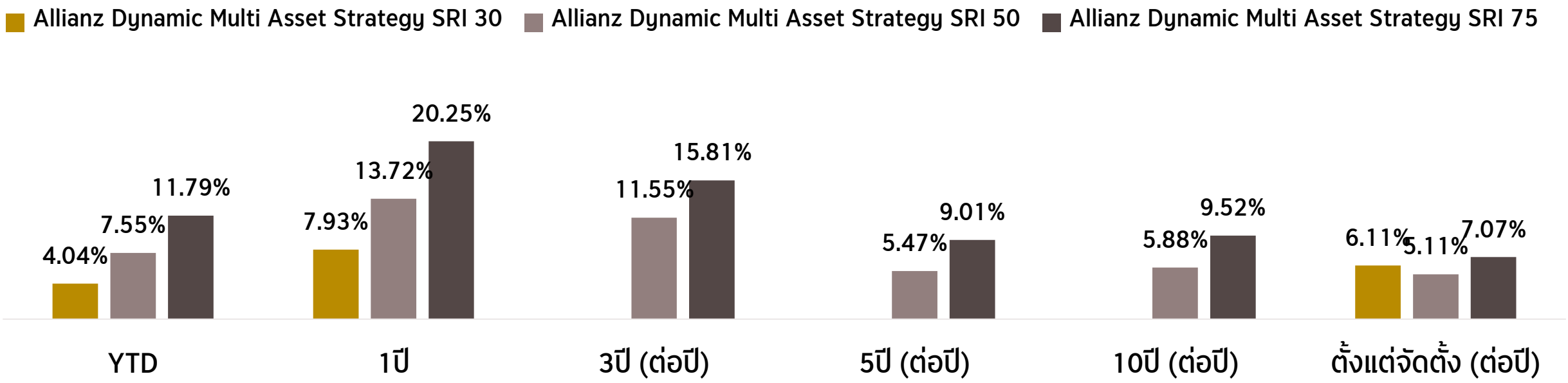
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 69 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด • หมายเหตุ: การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร • *สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 อาจเพิ่มได้สูงสุดถึง 125% โดยการใช้ตราสารอนุพันธ์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ประวัติผลการดำเนินงาน: ผลตอบแทนที่แตกต่าง ตามระดับความเสี่ยง



ผลตอบแทนรายปีปฏิทิน	2562	2563	2564	2565	2566	2567	2568
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	-	-	-	-	-	4.21%	6.09%
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	15.03%	1.72%	20.08%	-15.36%	11.53%	11.47%	9.33%
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	21.47%	3.81%	30.82%	-15.61%	14.86%	17.08%	12.09%

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 69 • ผลการดำเนินงานข้างต้นเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Class A EUR ขณะที่กองทุนจะลงทุนใน Class P EUR ซึ่งมีนโยบายการลงทุนเดียวกัน • ผลตอบแทนที่แสดงอ้างอิงจากราคา NAV หลังหักค่าธรรมเนียม และไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อและขายคืน โดยนำเงินปันผลรวมคำนวณกลับในราคา • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดกองทุน

ระดับความเสี่ยงกองทุน: 5

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคคอนเซอเวทีฟอโลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDC)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคคอนเซอเวทีฟอโลเคชั่นเอสอาร์ไอ เพื่อการเลี้ยงชีพ (KF-GDCRMF)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30, Class P (EUR) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	
นักลงทุนที่เหมาะสม	**เหมาะสำหรับ:** ▪ ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนหลักไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ▪ ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป ▪ ผู้ลงทุนที่มีผลคะแนนจากการประเมินความเสี่ยงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Profile) ตั้งแต่ 22 คะแนนขึ้นไป หรือจัดอยู่ในกลุ่มประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม C (รับความเสี่ยงได้ปานกลางค่อนข้างสูง) ขึ้นไป โดยสำหรับผู้ลงทุนกลุ่ม C การจัดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ควรมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้นน้อยกว่า 10%, ตราสารหนี้ภาครัฐที่มีอายุมากกว่า 1 ปีรวมกับตราสารหนี้ภาคเอกชนแล้วไม่เกิน 60%, ตราสารทุนไม่เกิน 30% และการลงทุนทางเลือกน้อยกว่า 10% ▪ ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนหรือยอมรับต้นทุนจากการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนได้ เนื่องจากกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ▪ กองทุน KF-GDCRMF เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินลงทุนในระยะยาวเพื่อการเกษียณ และต้องการสิทธิประโยชน์ลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา **ไม่เหมาะสำหรับ:** ▪ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ▪ ผู้ลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องในระยะสั้น เนื่องจากการลงทุนใน RMF มีเงื่อนไขการถือครอง โดยต้องถือครองตามระยะเวลาที่กำหนดและสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่ออายุครบ 55 ปีบริบูรณ์ ตามเงื่อนไขที่กำหนด	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน ภายในเวลา 14.30 น. (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำรายการกองทุน)	
วันรับเงินค่าขายคืน	3 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 3)	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	**ค่าธรรมเนียมการจัดการ :** ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 0.6955%) **ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์:** ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) **ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน :** ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	**ค่าธรรมเนียมการจัดการ :** ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 0.6955%) **ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์:** ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) **ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน :** ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	**ค่าธรรมเนียมการซื้อ / สับเปลี่ยนเข้า :** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.00%) **ค่าธรรมเนียมการขายคืน / สับเปลี่ยนออก :** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)	**ค่าธรรมเนียมการซื้อ / สับเปลี่ยนเข้า :** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) **ค่าธรรมเนียมการขายคืน / สับเปลี่ยนออก :** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลด้านความยั่งยืน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคคอนเซอเวทีฟอโลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDC)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคคอนเซอเวทีฟอโลเคชั่นเอสอาร์ไอ เพื่อการเลี้ยงชีพ (KF-GDCRMF)
ประเภท SRI ตามวัตถุประสงค์	**SRI Promote**	
วัตถุประสงค์การลงทุน ที่เกี่ยวกับความยั่งยืน	กองทุนเน้นลงทุนในกองทุนหลักที่มีวัตถุประสงค์การลงทุนในทรัพย์สินที่ส่งเสริมคุณลักษณะทางด้านสิ่งแวดล้อม และ/หรือ สังคม และธรรมาภิบาล โดยได้กำหนดสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินที่ผ่านเกณฑ์การพิจารณาด้านความยั่งยืนของบริษัทจัดการกองทุนหลักเองเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว	
เป้าหมายด้านความยั่งยืน ที่ต้องการบรรลุ	กองทุนเน้นลงทุนในกองทุนหลักที่การลงทุนมีการส่งเสริมคุณลักษณะด้านความยั่งยืนหลากหลาย ทั้งด้านสิ่งแวดล้อม และ/หรือ สังคม และธรรมาภิบาล โดยมีการกำหนดดัชนีชี้วัดความยั่งยืน (Sustainability Indicators) เพื่อประเมินการบรรลุเป้าหมายคุณลักษณะด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม	
ลักษณะ/ขอบเขตการลงทุนหลัก	กองทุนเน้นลงทุนในกองทุนหลักที่อยู่ภายใต้ Article 8 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) ซึ่งเน้นลงทุนในทรัพย์สินที่สอดคล้องกับคุณลักษณะทางด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม (E/S characteristics) หลากหลายประเภท	
กรอบการลงทุนของกองทุนรวม SRI และกรอบการลงทุนของกองทุนปลายทาง / กองทุนหลักโดยสรุป	กองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อย 70% ของทรัพย์สินของกองทุน (ไม่รวมเงินสด เงินฝาก และตราสารอนุพันธ์ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ) เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมตามที่กำหนดไว้ โดยอย่างน้อย 10% ของทรัพย์สินของกองทุนหลักจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่ส่งเสริมความยั่งยืน มีสัดส่วนการลงทุนขั้นต่ำที่สอดคล้องกับ EU Taxonomy เท่ากับ 0.01% ทั้งนี้ โดยรวมแล้วผู้จัดการการลงทุนจะต้องลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของทรัพย์สินของกองทุนหลัก ในหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดอันดับคะแนนภายใน (Internal Score) โดยตรง หรือผ่านกองทุน SFDR Target Funds และจะไม่ลงทุนในบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับกิจกรรมทางธุรกิจที่ก่อให้เกิดข้อโต้แย้งด้านสิ่งแวดล้อม หรือสังคม หรือบริษัทที่มีการละเมิดหลักปฏิบัติ หลักการ และแนวทางด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างร้ายแรง เช่น หลักการของข้อตกลงโลกแห่งสหประชาชาติ (UN Global Compact: UNGC) รวมทั้งจะไม่ลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับก๊าซฟอสซิล (Fossil gas) และ/หรือพลังงานนิวเคลียร์ (Nuclear energy) ซึ่งสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของ EU Taxonomy เป็นต้น	
กลยุทธ์การลงทุน เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน	กองทุนใช้กลยุทธ์การลงทุนผ่านการลงทุนในกองทุนหลักที่ใช้กลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยั่งยืน ดังนี้ • **Negative Screening:** ไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ตามเกณฑ์การคัดหลักทรัพย์ที่ไม่ลงทุนออก (Exclusion Criteria) • **Positive Screening:** คัดเลือกหลักทรัพย์ที่ลงทุนจากกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้นอกเหนือจากหลักทรัพย์ที่ผ่านการคัดกรองตามข้างต้น • **ESG Integration:** นำหลักการ Exclusion Criteria และการประเมินภายใน รวมถึงการอ้างอิงหลักสากลในด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม มาผสานเพื่อสร้างพอร์ตการลงทุน ให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนตามที่กำหนดไว้	
การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่สอดคล้องกับความยั่งยืน	กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัดด้านความยั่งยืนซึ่งสอดคล้องกับกองทุนหลัก เนื่องจากไม่มีดัชนีชี้วัดใดที่เหมาะสมและสอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนในการส่งเสริมด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) และ/หรือสังคม (Social) อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักมีการกำหนดดัชนีชี้วัดความยั่งยืน (Sustainability indicators) เพื่อใช้วัดความสามารถของกองทุนในการบรรลุเป้าหมายเกี่ยวกับคุณลักษณะด้านสิ่งแวดล้อม และ/หรือ สังคม	

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน

กองทุนไทย

1. ความเสี่ยงจากปัจจัยด้านความยั่งยืนต่อการลงทุน

- เนื่องจากกองทุนเน้นลงทุนในกองทุนหลักที่ใช้กลยุทธ์การลงทุนที่เฉพาะเจาะจงโดยมีการลงทุนในทรัพย์สินที่ส่งเสริมด้านความยั่งยืน จึงทำให้กองทุนเสียโอกาสในการลงทุนในกองทุนหลักอื่นที่สามารถลงทุนในทรัพย์สินได้หลากหลายไม่กระจุกตัวในกองทุนหลักที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนด้านความยั่งยืน
- เมื่อมีปัจจัยลบต่อทรัพย์สินที่สอดคล้องกับกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนซึ่งเป็นทรัพย์สินที่กองทุนหลักเน้นลงทุน อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินของกองทุน จากการที่กองทุนหลักเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว

2. ความเสี่ยงจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืน

- กองทุนหลักจะใช้เกณฑ์ภายในคัดเลือกหลักทรัพย์ด้านความยั่งยืน ทั้งนี้ การประเมินคุณสมบัติของผู้ออกหลักทรัพย์ว่าเป็นไปตามเกณฑ์หรือไม่ จำเป็นต้องอาศัยข้อมูลจากผู้ให้บริการข้อมูลจากภายนอก ซึ่งข้อมูลดังกล่าวอาจไม่ครบถ้วน หรือไม่ถูกต้อง
- ทรัพย์สินด้านความยั่งยืนที่กองทุนหลักไปลงทุน อาจไม่ตรงตามเกณฑ์การลงทุนด้านความยั่งยืนอีกต่อไป ทำให้อาจจำเป็นต้องจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าวออก ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนหลัก

กองทุนหลัก

1. ความเสี่ยงจากปัจจัยด้านความยั่งยืนต่อการลงทุน

- ผลการดำเนินงานด้านการลงทุนของกองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบ และ/หรือได้รับอิทธิพลจากความเสี่ยงด้านความยั่งยืน เนื่องจากกลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยั่งยืน อาจส่งผลให้กองทุนเสียโอกาสที่จะซื้อหลักทรัพย์บางประเภทซึ่งอาจให้ผลตอบแทนที่ดีหากมีการลงทุน และ/หรือ ขายหลักทรัพย์เนื่องจากคุณลักษณะของหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งอาจทำให้ต้องเสียประโยชน์จากการกระทำดังกล่าว
- กองทุนหลักซึ่งใช้กลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยั่งยืน อาจใช้ข้อมูลของผู้ให้บริการข้อมูลการวิจัยที่เป็นบุคคลภายนอกที่แตกต่างกันอย่างน้อยหนึ่งราย และ/หรือการวิเคราะห์ข้อมูลภายใน และวิธีการในการใช้เกณฑ์บางประการของกองทุนแต่ละกองทุนอาจแตกต่างกัน
- กองทุนที่ดำเนินกลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยั่งยืนใดๆ จะเน้นการลงทุนในทรัพย์สินที่มีความยั่งยืน และมีขอบเขตการลงทุนที่จำกัดหรือลดลง ซึ่งส่งผลให้มีการกระจายความเสี่ยงที่จำกัดเมื่อเทียบกับกองทุนที่มีการกระจายการลงทุนในวงกว้าง
- เมื่อมีปัจจัยลบต่อทรัพย์สินที่สอดคล้องกับกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนซึ่งเป็นทรัพย์สินที่กองทุนหลักเน้นลงทุน อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินของกองทุนหลักจากการเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว

2. ความเสี่ยงจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืน

- กองทุนหลักจะใช้เกณฑ์ภายในคัดเลือกหลักทรัพย์ด้านความยั่งยืน ทั้งนี้ การประเมินคุณสมบัติของผู้ออกหลักทรัพย์ว่าเป็นไปตามเกณฑ์หรือไม่ จำเป็นต้องอาศัยข้อมูลจากผู้ให้บริการข้อมูลจากภายนอก ซึ่งข้อมูลดังกล่าวอาจไม่ครบถ้วน หรือไม่ถูกต้อง
- ทรัพย์สินด้านความยั่งยืนที่กองทุนหลักไปลงทุน อาจไม่ตรงตามเกณฑ์การลงทุนด้านความยั่งยืนอีกต่อไป ทำให้อาจจำเป็นต้องจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าวออก ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนหลัก

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำเตือน

1. RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
2. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
3. ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ซึ่งรวมถึงข้อมูลดัชนี และข้อมูลอื่นที่ได้รับจากกองทุนหลักหรือผู้ให้บริการข้อมูลภายนอก จัดทำขึ้นเพื่อประกอบการนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนเท่านั้น โดยลิขสิทธิ์และสิทธิในข้อมูลดังกล่าวเป็นของบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้อง การนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ ทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ ส่งต่อ หรือใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกเหนือจากการรับทราบข้อมูลจากเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม อาจต้องได้รับอนุญาตจากบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้องก่อน ทั้งนี้ บริษัทไม่มีอำนาจในการอนุญาตให้บุคคลใดใช้ ทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ หรือส่งต่อ ข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด รวมทั้งบริษัทจะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหาย ค่าใช้จ่าย หรือข้อเรียกร้องใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ หรือเผยแพร่โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้องนั้นด้วย
4. กองทุน KFGDC และ KF-GDCRMF ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
5. กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non -investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
6. กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
7. ผู้ลงทุนในกองทุนรวมนี้ จะไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนไปจำหน่าย จ่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกัน
8. ในกรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 บริษัทจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุน และนำส่งข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนหลัก รวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำส่งเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กองทุนหลักร้องขอ โดยกองทุนหลักอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานต่างๆ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
9. การซื้อหน่วยลงทุนผ่านบัตรเครดิตไม่เข้าร่วมรายการส่งเสริมการขายกับบัตรเครดิต
10. ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับมาภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระเงินเพิ่มและ/หรือเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
ชั้น 1-2 โซนเอ, 12 อาคารเพลินจิต เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777
E-mail: krungsriasset.mktg@krungsri.com | Website: www.krungsriasset.com

Thank You

ชีวิตง่าย
ได้ทุกวัน
Make Life Simple