



krungsri
Asset
Management

A member of MUFG

รายงานประจำปีแรก 2569

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 – 28 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนรวม

KFGDA

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิกแอกเกรสซีฟโวลเคชั่นเอสอาร์ไอ

Krungsri Global Dynamic Aggressive Allocation SRI Fund

กองทุนนี้มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 4 ชนิด ได้แก่

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า :

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิกแอกเกรสซีฟโวลเคชั่นเอสอาร์ไอ-สะสมมูลค่า (KFGDA-A)

2. หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน :

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิกแอกเกรสซีฟโวลเคชั่นเอสอาร์ไอ-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFGDA-I)

3. หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบันแบบเฉพาะ :

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิกแอกเกรสซีฟโวลเคชั่นเอสอาร์ไอ-ผู้ลงทุนสถาบันแบบเฉพาะ (KFGDA-IX)

4. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล :

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิกแอกเกรสซีฟโวลเคชั่นเอสอาร์ไอ-ปันผล (KFGDA-D)

(บริษัทจัดการยังไม่เปิดขายหน่วยลงทุนชนิดนี้)

Krungsri Asset Management Co., Ltd.

1st-2nd Zone A, 12th, 18th Zone B Floor,
Ploenchit Tower, 898 Ploenchit Road,
Bangkok 10330 Thailand
T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี
อาคารเพลินิจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานประจำปีแรก 2569

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟอิลเคชั่นเอสอาร์ไอ

- สารบัญที่จัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 9
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 12
- ผลการดำเนินงาน 13
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 16
 - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
 - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
 - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
 - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
 - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก
- รายงานการบริหารจัดการกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน 18

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอจัดส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลไดนามิกแอกเกรสซีฟอโลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDA) ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 มายังผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิกแอกเกรสซีฟอโลเคชั่นเอสอาร์ไอ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 ซึ่งแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ดังนี้

- KFGDA-A จำนวน 255.53 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 12.2031 บาท
- KFGDA-I จำนวน 462.67 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 12.2029 บาท
- KFGDA-IX จำนวน 61.45 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 12.2906 บาท

และมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน โดยแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่

- KFGDA-A เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.72
- KFGDA-I เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.71
- KFGDA-IX เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.01

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 (กองทุนหลัก) ปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 21.2% โดยกองทุนหลักได้รับอานิสงค์จากการปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นทั่วโลก สะท้อนถึงผลการดำเนินงานที่โดดเด่นตลอดทั้งปี โดยตลาดที่ปรับตัวขึ้นได้อย่างแข็งแกร่ง ได้แก่ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ตลาดหุ้นยุโรป และตลาดหุ้นญี่ปุ่น โดยตลาดหุ้นสหรัฐฯ ได้รับปัจจัยบวกจากการเติบโตของเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) การดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นของธนาคารกลาง และผลประกอบการที่โดดเด่นของบริษัทจดทะเบียน อย่างไรก็ตาม ตลาดยังเผชิญความไม่แน่นอนจากความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับประเทศคู่ค้าหลัก ด้านตลาดหุ้นยุโรป มีปัจจัยหนุนจาก Valuation ที่ระดับราคาไม่แพง อัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง และการใช้จ่ายภาครัฐทั้งด้านโครงสร้างพื้นฐานและการป้องกันประเทศ สำหรับประเทศญี่ปุ่นได้รับปัจจัยบวกภายหลังจากนางซานาเอะ ทาคาอิชิ (Sanae Takaichi) ผู้มีจุดยืนด้านนโยบายการคลังแบบผ่อนคลายเป็นที่ให้การแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรีหญิงคนแรกของญี่ปุ่น อย่างไรก็ตาม ผลตอบแทนพันธบัตรญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบหลายทศวรรษ จากความกังวลเรื่องมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลใหม่ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการดำเนินนโยบายการเงินที่มีความเข้มงวดมากขึ้น สำหรับการลงทุนในตลาดสินทรัพย์ทางเลือกก็ส่งผลกระทบต่อกองทุนเช่นเดียวกัน โดยราคาโลหะมีค่าปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่ง โดยราคาทองคำได้รับแรงสนับสนุนมาจากความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่อยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม ราคาโลหะเงินยังคงมีความผันผวน ทว่าได้รับแรงสนับสนุนจากอุปสงค์ภาคอุตสาหกรรมที่แข็งแกร่ง และภาวะตลาดสินค้าโภคภัณฑ์โดยรวมที่ยังแข็งแกร่ง

ณ สิ้นเดือนมกราคม 2569 กองทุนหลักมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้น 75.0% และตราสารหนี้ 11.8% โดยมีการลงทุนในสหรัฐฯ 37.3% สหราชอาณาจักร 6.6% และญี่ปุ่น 4.7%

แนวโน้มการลงทุน

บริษัทฯ มีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในกองทุนหลัก ซึ่งมีกรอบการลงทุนที่ยืดหยุ่นในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก เพื่อตอบโจทย์ทุกโอกาสการลงทุน มีการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างเป็นระบบภายใต้กรอบความผันผวนที่กำหนด และเสริมความแข็งแกร่งด้วยการนำปัจจัยด้านความยั่งยืนเข้ามาพิจารณาตลอดทั้งกระบวนการลงทุน นอกจากนี้ กองทุนหลักยังได้นำการวิเคราะห์อย่างเป็นระบบทั้งเชิงปริมาณเพื่อช่วยวิเคราะห์สภาวะตลาด และให้ความสำคัญกับปัจจัยพื้นฐาน เพื่อค้นหาหุ้นคุณภาพดี โดยมีแนวโน้มได้รับปัจจัยบวกจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐของสหรัฐฯ อาทิ การปรับลดอัตราภาษี การผ่อนปรนเกณฑ์ในการทำธุรกิจ และการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็น อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงเรื่องเศรษฐกิจหดตัว ความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์เป็นปัจจัยเสี่ยงที่ทำให้ความผันผวนสูงขึ้นในระยะสั้น

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟโอโลเคชั่นเอสอาร์ไอ

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟโอโลเคชั่นเอสอาร์ไอ (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

ธนาคาร เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำได้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

(นางสาวจินนพัต ตั้งจิตนบ)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการบริการกองทุน

ฝ่ายปฏิบัติการบริการหลักทรัพย์สายงานพัฒนาและปฏิรูป เทคโนโลยี และปฏิบัติการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

10 มีนาคม 2569

โทรศัพท์ 02-106-1475

กรุณาติดต่อ คุณจิระประภา ชงไชย [N](#)

กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอล ไดนามิก แอกรีสซีฟ โฟโลเคชั่น เอสอาร์ไอ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ 28 กุมภาพันธ์ 2569

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 669,911,245.86 บาท)	757,691,903.17
เงินฝากธนาคาร	41,947,799.62
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	2,642,341.41
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	417.27
จากการขายหน่วยลงทุน	2,452,467.61
จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	83,111.41
รวมสินทรัพย์	<u>804,818,040.49</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	596,362.54
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	686,884.78
จากการซื้อเงินลงทุน	22,480,898.89
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	694,072.21
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	692,938.53
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	62.59
หนี้สินอื่น	16,750.17
รวมหนี้สิน	<u>25,167,969.71</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>779,650,070.78</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 10,000 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	638,540,056.28
กำไรสะสม	91,975,275.30
บัญชีปรับสมดุล	49,134,739.20
สินทรัพย์สุทธิ	<u>779,650,070.78</u>
ชนิดสะสมมูลค่า (KFGDA-A)	
สินทรัพย์สุทธิ	255,529,108.03
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	20,939,635.3110
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	12.2031

กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลไดนามิกแอกเกรสซีฟโอเคชั่นเอสอาร์ไอ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ 28 กุมภาพันธ์ 2569

Unaudited

(บาท)

ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFGDA-I)

สินทรัพย์สุทธิ 462,667,623.43

หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย) 37,914,370.3173

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย 12.2029

ชนิดผู้ลงทุนสถาบันแบบเฉพาะ (KFGDA-IX)

สินทรัพย์สุทธิ 61,453,339.32

หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย) 5,000,000.0000

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย 12.2906

กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลไดนามิกแอกเกรสซีฟโอเคชั่นเอสอาร์ไอ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	976.86
รายได้เงินปันผล	7,639,720.55
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	202,861.19
รวมรายได้	7,843,558.60
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,321,422.35
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	77,802.82
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	389,014.64
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	24,794.91
รวมค่าใช้จ่าย	2,813,034.72
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	5,030,523.88
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,586,056.45
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	81,742,116.98
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	2,345,492.77
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(9,360,115.61)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	76,313,550.59
หัก ภาษีเงินได้	(146.53)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	81,343,927.94
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า (KFGDA-A)	17,284,567.70
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFGDA-I)	54,681,460.35
ชนิดผู้ลงทุนสถาบันแบบเฉพาะ (KFGDA-IX)	9,377,899.89
รวม	81,343,927.94

กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลไดนามิกแอกเกรสซีฟโอโตเคชั่นเอสอาร์ไอ
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ 28 กุมภาพันธ์ 2569
 การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						0.01
Standard Chartered Bank-Singapore			เมื่อทวงถาม	81,307.80	81,307.80	0.01
จำนวนเงิน 2,215.26 EUR						
หน่วยลงทุน						99.99
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy	LU1575694655			669,829,938.06	757,610,595.37	99.99
SRI 75 - P - EUR						
จำนวน 9,753.058000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 2,116.4000 EUR						
รวมเป็นเงิน 20,641,371.95 EUR						
					757,691,903.17	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิกแอกเกรสซีฟอโลเคชั่นเอสอาร์ไอ

รายละเอียดการลงทุน ณ 28 กุมภาพันธ์ 2569

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	41,948,216.89	5.38
เงินฝากธนาคาร		
FITCH_TH-LONG		
Rate A-	41,948,216.89	5.38
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	757,691,903.17	97.18
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	757,610,595.37	97.17
เงินฝากธนาคาร		
FITCH-LONG		
Rate AA-	81,307.80	0.01
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,045,978.87	0.26
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	(531,685.02)	(0.07)
Rate A-	2,073,417.23	0.27
FITCH-LONG		
Rate AA	234,359.56	0.03
Rate AA-	269,887.10	0.03
อื่นๆ	(22,036,028.15)	(2.82)
ลูกหนี้	2,535,579.02	0.33
เจ้าหนี้	(23,878,668.64)	(3.06)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(692,938.53)	(0.09)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	779,650,070.78	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิกแอกเกรสซีฟโกลเคชั่นเอสอาร์ไอ

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 28 กุมภาพันธ์ 2569

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	42,509,376.00	0.0346	7 เม.ย. 2569	269,887.10
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	64,450,123.20	0.0316	20 เม.ย. 2569	246,417.05
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคินภัทร	ป้องกันความเสี่ยง	81,044.50	0.0000	4 มี.ค. 2569	(40.87)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคินภัทร	ป้องกันความเสี่ยง	75,129,856.00	(0.0036)	9 มี.ค. 2569	(28,262.40)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคินภัทร	ป้องกันความเสี่ยง	62,485,999.80	0.1131	16 มี.ค. 2569	881,642.90
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคินภัทร	ป้องกันความเสี่ยง	58,482,865.00	0.1565	23 มี.ค. 2569	1,220,077.60
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	22,491,000.00	(0.0013)	2 มี.ค. 2569	(10,106.25)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	58,458,240.00	(0.0034)	2 มี.ค. 2569	(26,268.00)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	76,171,168.00	0.0031	27 เม.ย. 2569	24,316.76
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาติ	ป้องกันความเสี่ยง	57,897,060.00	(0.0682)	2 มี.ค. 2569	(531,685.02)

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

• ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
Aaa	AAA	AAA	AAA	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด	ระดับการลงทุน (investment grade)
Aa1	AA+	AA+	AA+	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
Aa2	AA	AA	AA		
Aa3	AA-	AA-	AA-		
A1	A+	A+	A+	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
A2	A	A	A		
A3	A-	A-	A-		
Baa1	BBB+	BBB+	BBB+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
Baa2	BBB	BBB	BBB		
Baa3	BBB-	BBB-	BBB-		
Ba1	BB+	BB+	BB+	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	ระดับเก็งกำไร (speculative grade)
Ba2	BB	BB	BB		
Ba3	BB-	BB-	BB-		
B1	B+	B+	B+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
B2	B	B	B		
B3	B-	B-	B-		
Caa1	CCC+	C+	CCC	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด	
Caa2	CCC				
Caa3	CCC-				
Ca	CC	C	CC		
	C	C-	C		
C	SD	RD	RD	อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด	
	D	D	D		

• ตราสารหนี้ระยะสั้น

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย
P-1	A-1	T1	F1	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น
P-2	A-2	T2	F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
P-3	A-3	T3	F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
	B	T4	B	มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้
	C		C	
	D	D	D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

หมายเหตุ

- (1) เครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1 ถึง 3 ต่อท้ายนั้น เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน
- (2) คำเสริมท้าย (tha) จะระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)
 กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟโอเคชั่นเอสอาร์ไอ
 ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/	2,321.42	1.0165
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	77.80	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	389.01	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	24.79	0.0103
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/	2,813.02	1.2194

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ สำหรับหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบันแบบเฉพาะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 0.5083

3/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบันแบบเฉพาะ ค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บเป็นอัตราร้อยละ 0.7318

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟโอเคชั่นเอสอาร์ไอ-สะสมมูลค่า

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				นับจากวันเริ่ม โครงการ (27 กันยายน 2567)
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KFGDA-A	+7.54%	+9.42%	+17.72%	+19.64%	N/A	N/A	N/A	+15.06%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+11.12%	+9.95%	+10.01%	+11.61%	N/A	N/A	N/A	+10.98%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัดด้านความยั่งยืนที่สอดคล้องกับการลงทุน โดยเป็นไปตามกองทุนหลักที่มีการบริหารกองทุนแบบ SRI Strategy ซึ่งไม่มีการอ้างอิงดัชนีชี้วัด

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟโอโลเคชั่นเอสอาร์ไอ-ผู้ลงทุนสถาบัน

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่ม โครงการ (27 กันยายน 2567)
KFGDA-I	+7.54%	+9.42%	+17.71%	+19.64%	N/A	N/A	N/A	+15.06%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+11.12%	+9.96%	+10.01%	+11.61%	N/A	N/A	N/A	+10.98%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัดด้านความยั่งยืนที่สอดคล้องกับการลงทุน โดยเป็นไปตามกองทุนหลักที่มีการบริหารกองทุนแบบ SRI Strategy ซึ่งไม่มีการอ้างอิงดัชนีชี้วัด

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟโอเคชั่นเอสอาร์ไอ-ผู้ลงทุนสถาบันแบบเฉพาะ

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่ม โครงการ (27 กันยายน 2567)
KFGDA-IX	+7.62%	+9.55%	+18.01%	+20.24%	N/A	N/A	N/A	+15.64%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+11.12%	+9.96%	+10.01%	+11.61%	N/A	N/A	N/A	+10.98%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัดด้านความยั่งยืนที่สอดคล้องกับการลงทุน โดยเป็นไปตามกองทุนหลักที่มีการบริหารกองทุนแบบ SRI Strategy ซึ่งไม่มีการอ้างอิงดัชนีชี้วัด

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลไดนามิกแอกเกรสซีฟโอโลเคชั่นเอสอาร์ไอ	1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) 2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ web site ของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (<http://www.krungsriasset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

(2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

1. นายทลิต โชคติพิย์พัฒนา
2. นายสาธิต บัวชู
3. นางสาวสาวิณี สุขศรีวงศ์
4. นายปีติ ประดิพัทธ์พงษ์
5. นายกวิฬ เจริญเสาวภาคย์
6. นายเอกชัย บุญยะพงศ์ไชย
7. นายจตุรันต์ สอนไฉ
8. นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล
9. นายพงศ์ศักดิ์ อนูรัตน์
10. นางสาวรดา ดันดิสุนทร
11. นายวัชรินทร์ คิวังสังข์

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน โดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

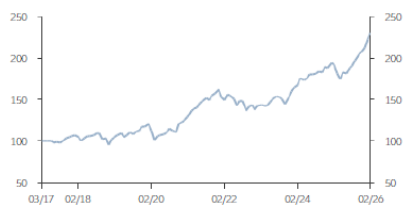
(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา

- KFGDA-A (portfolio turnover ratio) 0.04 เท่า
- KFGDA-I (portfolio turnover ratio) 0.04 เท่า
- KFGDA-IX (portfolio turnover ratio) 0.04 เท่า

(5) ผลการดำเนินงานและข้อมูลการลงทุนของกองทุนหลัก (ข้อมูล ณ วันที่ 28/02/2026)

Performance Overview

Indexed Performance since Inception (Bid-Bid)



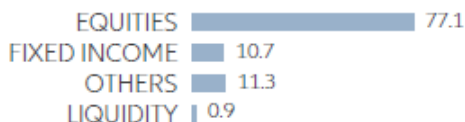
■ Class P (EUR) Dis.

Performance History	Year to Date	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years (p.a.)	5 Years (p.a.)	Since Inception (p.a.)
Bid-Bid (%)	8.76	3.89	11.14	21.20	20.43	17.06	12.47	9.80
Offer-Bid ² (%)	8.76	3.89	11.14	21.20	20.43	17.06	12.47	9.80

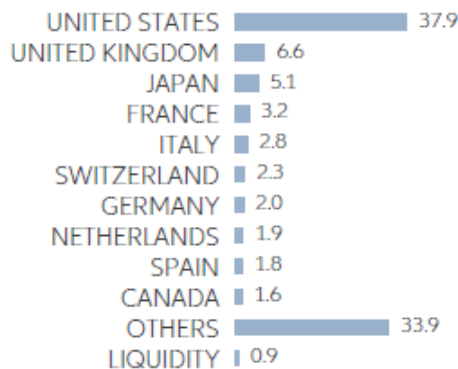
Top 10 Holdings (Country/Location) ³	Sector	%
APPLE INC (US)	IT	2.5
NVIDIA CORP (US)	IT	2.5
ISHARES GOLD PRODUCERS	OTHERS	1.9
MICROSOFT CORP (US)	IT	1.9
ALLIANZ EM MK SEL BD-WTH2EUR	FIXED INCOME	1.8
SCHRODER INTL EMG EUROPE-AAC	OTHERS	1.8
ISHARES DVL MKT PROPERTY YLD	OTHERS	1.5
ASML HOLDING NV (NL)	IT	1.4
AMAZON.COM INC (US)	CONS. DISC.	1.3
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN (US)	HEALTHCARE	1.3
Total		17.9

Portfolio Analysis

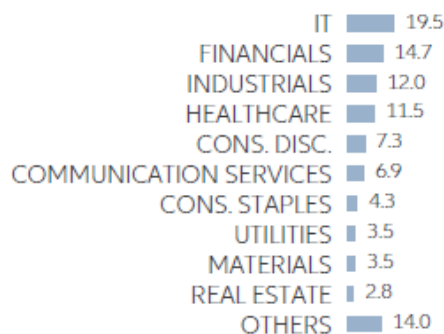
Asset Allocation (%)



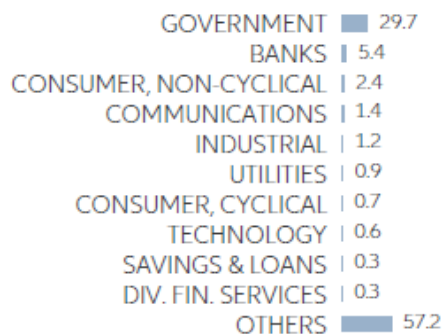
Country/Location Allocation (%)



Sector Allocation - Equity (%)



Sector Allocation - Fixed Income (%)



รายงานการบริหารจัดการกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน

1. ถ้อยคำรับรองว่า บลจ.มีการบริหารจัดการกองทุนที่สอดคล้องกับการมุ่งความยั่งยืนตามหลักสากล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ขอรับรองว่าบลจ. มีการบริหารจัดการกองทุนที่สอดคล้องกับการมุ่งความยั่งยืนตามหลักสากล โดยบลจ. ได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2560 และได้กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy: I-Code) เพื่อเป็นหลักปฏิบัติสำหรับการลงทุน ภายใต้แนวคิดว่าการลงทุนในกิจการที่มีกลยุทธ์การกำกับดูแลที่ดี และมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมจะนำมาซึ่งผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนของลูกค้าและ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุน โดยยึดประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ลงทุน (Investor's First) เป็นสำคัญ ทั้งนี้ บลจ.ได้ยกระดับการบริหารจัดการกองทุนให้สอดคล้องกับแนวทางความยั่งยืนอย่างต่อเนื่อง ผ่านการกำหนดนโยบายและมาตรการสำคัญ อาทิเช่น การประกาศเจตนารมณ์ความร่วมมือด้านการลงทุนอย่างรับผิดชอบต่อสังคม (ESG Collaborative Engagement) การลงนามแนวปฏิบัติการระงับการลงทุน (Negative List Guideline) รวมถึงการจัดให้มีนโยบายการพิจารณาปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และ ธรรมาภิบาลในการลงทุน (ESG policy)

ทั้งนี้ กองทุนเน้นลงทุนในกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งมีรายงานเกี่ยวกับความยั่งยืนของกองทุนหลัก ดังนี้

2. รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนโดยมุ่งความยั่งยืนตามหลักสากล

1. ปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงที่เกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงการลงทุนในทรัพย์สินที่ได้ลงทุนไปแล้ว
 - ไม่มีปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงเกิดขึ้น โดยกองทุนหลักใช้กลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยั่งยืน (SRI Strategy) โดยเน้นการลงทุนในทรัพย์สินที่ส่งเสริมคุณลักษณะทางด้านสิ่งแวดล้อม และ/หรือ สังคม และธรรมาภิบาลเป็นหลัก
2. ลักษณะ เหตุผล และความจำเป็นในการพบปะผู้บริหารของกิจการ หรือผู้ออกตราสารที่กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืนไปลงทุน รวมถึงผลจากการพบปะดังกล่าว

กรณีที่ 1: บริษัทสินค้าแฟชั่น เครื่องประดับ และสินค้าลักซ์ชัวร์จากสหรัฐฯ

ในเดือนธันวาคม 2568 กองทุนหลักได้เข้าหารือกับบริษัทในกลุ่มธุรกิจเสื้อผ้า เครื่องประดับ และสินค้าลักซ์ชัวร์ (Luxury) โดยเน้นไปที่ประเด็น ธรรมาภิบาล (Governance) วัฒนธรรมองค์กร และ กลยุทธ์ด้านความยั่งยืน (Sustainability Strategy) หัวข้อสำคัญที่ให้ความสนใจ ได้แก่ การบริหารทรัพยากรบุคคล (Human Capital Management) โครงสร้างค่าตอบแทนผู้บริหาร (Executive Pay) และธรรมาภิบาล Supply Chain และความหลากหลายทางชีวภาพ

วัตถุประสงค์หลักของการมีส่วนร่วม (Engagement) ครั้งนี้ คือเพื่อ ประเมินความคืบหน้าของบริษัทต่อประเด็นเชิงกลยุทธ์ที่บริษัทให้ความสำคัญ ผลจากการหรือช่วยให้กองทุนหลักเข้าใจได้ชัดเจนยิ่งขึ้นว่า รูปแบบธรรมาภิบาลที่เป็นเอกลักษณ์ของบริษัท มีบทบาทอย่างไรในการสนับสนุน การสร้างมูลค่าในระยะยาวให้กับผู้ถือหุ้น

กรณีที่ 2: บริษัทเครื่องจักรอุตสาหกรรมและชิ้นส่วนจากฟินแลนด์

ในเดือนกันยายน 2568 กองทุนหลักได้เข้าหารือกับบริษัทในกลุ่มธุรกิจเครื่องจักรอุตสาหกรรมและอุปกรณ์/ชิ้นส่วน โดยมุ่งเน้นไปที่งานวิจัยของบริษัทที่ชื่อ “Crossroads to Net Zero” ซึ่งศึกษาภาพอนาคตของโครงสร้างแหล่งพลังงาน (Power Mix) รวมถึงบทบาทของโรงไฟฟ้าที่ช่วยรักษาสมดุลระบบ (Balancing Power Plants) ควบคู่กับพลังงานหมุนเวียนและระบบกักเก็บพลังงาน

งานวิจัยดังกล่าวได้จำลอง 2 ฉากทัศน์ของการเปลี่ยนผ่านพลังงานโลก (Energy Transition Scenarios) โดยใช้ซอฟต์แวร์ PLEXOS Energy Modeling Software ซึ่งสอดคล้องกับเป้าหมายการลดการปล่อย CO₂ ตาม Paris Agreement และเป้าหมายพลังงานหมุนเวียนจาก COP28

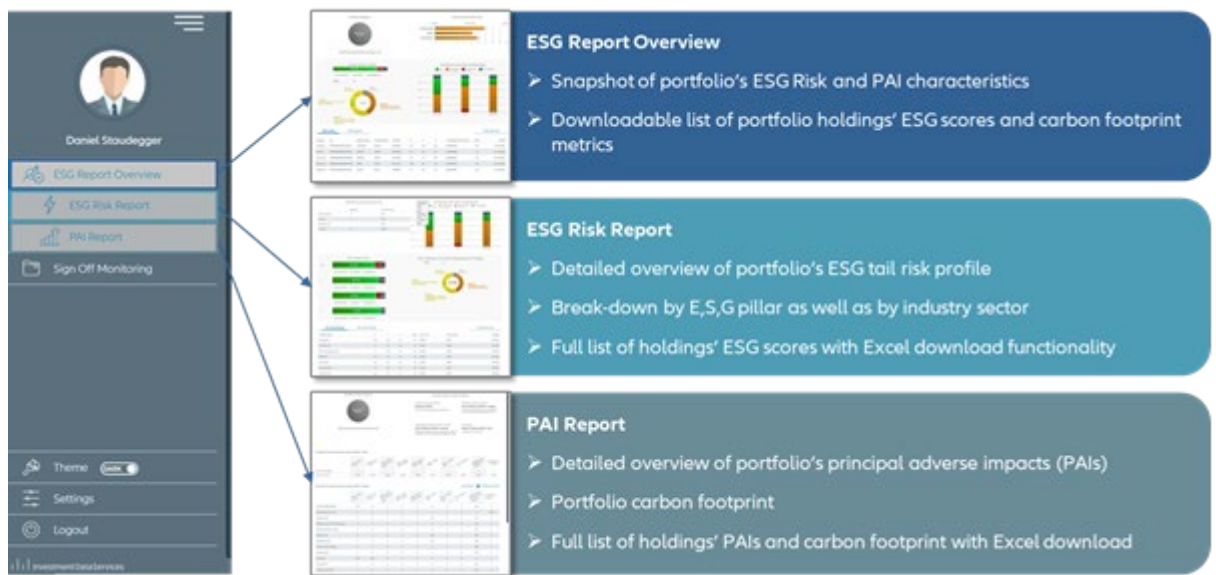
การหารือครั้งนี้ให้มุมมองเชิงลึกและเป็นประโยชน์อย่างมาก โดยช่วยเปิดประเด็นสำคัญเกี่ยวกับต้นทุนของระบบพลังงานการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (GHG Emissions) การสูญเสียพลังงาน (Energy Waste) การใช้ที่ดิน (Land Use) ซึ่งทั้งหมดนี้ช่วยให้เราเข้าใจความท้าทายของการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงานได้อย่างรอบด้านและเป็นระบบมากยิ่งขึ้น

3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน และการนำปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวมาประกอบการตัดสินใจลงทุน
 - AllianzGI ให้ความสำคัญกับความเสี่ยงด้านความยั่งยืนและผลกระทบทางลบในกระบวนการลงทุน ผู้จัดการกองทุนจะได้รับการแจ้งเตือนล่วงหน้า (Pre-trade Warnings) เมื่อลงทุนในหลักทรัพย์ที่ผู้ออกตราสารนั้นถูกประเมินว่า:
 - A. มีความเสี่ยงด้านความยั่งยืนที่อาจเกิดขึ้น โดย AllianzGI ใช้ข้อมูล ESG จาก MSCI ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว โดยประเมินระดับความเสี่ยง ESG ของแต่ละบริษัทผ่านคะแนนเชิงตัวเลขในแต่ละด้าน ได้แก่ สิ่งแวดล้อม (E) สังคม (S) และธรรมาภิบาล (G) โดยคะแนนอยู่ในช่วง 0 ถึง 10 ซึ่งคะแนนระหว่าง 0-3 บ่งชี้ถึงความเสี่ยงด้านความยั่งยืนที่อาจเกิดขึ้น
 - B. ก่อให้เกิดผลกระทบเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญ โดย AllianzGI มีกรอบการทำงานในการระบุและประเมินผลกระทบเหล่านี้ โดยอิงจากตัวชี้วัดผลกระทบหลักที่จำเป็น (PAI indicators) ซึ่งใช้ข้อมูลจาก MSCI ESG, ISS ESG และ S&P Trucost โดยสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเอกสาร Sustainability Risk Management Policy Statement และ Principal Adverse Impact Statement (<https://www.allianzgi.com/en/sustainability/policies-and-reporting#keypolicydocumentsandreports>)

การตรวจสอบพอร์ตการลงทุนเป็นประจำผ่าน 'ESG Hub'

มีการสร้างรายงานพอร์ตการลงทุนเป็นรายเดือนผ่านแพลตฟอร์มชื่อ "ESG Hub" ซึ่งช่วยให้ผู้จัดการกองทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลความเสี่ยงด้านความยั่งยืนได้อย่างโปร่งใสเต็มที่ ผ่านรายงานความเสี่ยง ESG ("ESG Risk Report") และรายงานผลกระทบในทางลบ ("PAI Report") นอกจากนี้ ESG Hub ยังเปิดโอกาสให้ผู้จัดการกองทุนสามารถดาวน์โหลดรายการหลักทรัพย์ทั้งหมดในพอร์ต พร้อมข้อมูล ESG ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในรูปแบบไฟล์ Excel เพื่อนำไปวิเคราะห์เพิ่มเติมได้อีกด้วย รายงานที่ผ่านมานในอดีตก็ยังสามารถเข้าถึงได้ ทำให้ผู้จัดการกองทุนสามารถติดตามการเปลี่ยนแปลงของระดับความเสี่ยงด้านความยั่งยืนของพอร์ต และตัวชี้วัดรายตัวภายในพอร์ตได้ตลอดช่วงเวลา

รายงานดังกล่าวประกอบด้วย 3 หน้า ตามที่แสดงด้านล่างนี้



Source: AllianzGI, for illustrative purposes only

แนวทางการลงทุนด้าน ESG ของกองทุน

1) ขั้นตอนแรก: การคัดกรองเชิงลบ (Exclusion Screening)

กองทุนเริ่มต้นด้วยการส่งเสริมคุณลักษณะด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม โดยตัดบริษัทบางประเภทออกจาก Investment Universe ผ่านเกณฑ์การคัดกรอง (Exclusion Criteria) โดยเฉพาะบริษัทที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมที่มีข้อความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อมหรือสังคมอย่างมีนัยสำคัญ

นอกจากนี้ กองทุนยังไม่ลงทุนในบริษัทที่ ละเมิดหลักธรรมาภิบาลอย่างรุนแรง (severe governance violations) ตามกรอบมาตรฐานสากล เช่น United Nations Global Compact, OECD Guidelines for Multinational Enterprises และ United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights

2) ขั้นตอนที่สอง: การคัดเลือกเชิงบวก (Positive Selection / Best-in-Class)

จาก Investment Iniverse ที่ผ่านการคัดกรองแล้ว กองทุนจะคัดเลือกผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuers) ที่มีผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนโดดเด่นกว่าค่าเฉลี่ยในแต่ละอุตสาหกรรม

สำหรับ บริษัท (Corporate Issuers): ประเมินจากปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม ธรรมชาติ และพฤติกรรมทางธุรกิจ และสำหรับ ภาครัฐ (Sovereign Issuers): ประเมินจากปัจจัย ESG (ไม่รวม Business Behavior)

โดยแต่ละผู้ออกหลักทรัพย์จะได้รับ คะแนน (Score) ตั้งแต่ 0 ถึง 4 โดย 0 = ต่ำสุด ขณะที่ 4 = สูงสุด

คะแนนนี้เป็นการประเมินภายในของผู้จัดการกองทุน (Investment Manager) เพื่อใช้เปรียบเทียบและคัดเลือกลงทุน

3) ข้อกำหนดสัดส่วนการลงทุนด้านความยั่งยืน

กองทุนกำหนดให้ต้องมีไม่น้อยกว่า 20.00% ของพอร์ตเป็น Sustainable Investments และอย่างน้อย 0.01% เป็นการลงทุนที่สอดคล้องกับกรอบ EU Taxonomy for Sustainable Activities ซึ่งสะท้อนความมุ่งมั่นในการผลาน ESG เข้ากับกระบวนการลงทุนอย่างเป็นระบบและวัดผลได้

4. ผลจากการบริหารจัดการลงทุนอย่างยั่งยืน

กองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 ได้ปฏิบัติตามองค์ประกอบด้านความยั่งยืนที่เป็นข้อบังคับในกระบวนการลงทุนอย่างครบถ้วน โดยเฉพาะการใช้ เกณฑ์การคัดกรอง (Exclusion Criteria) ในการคัดเลือกสินทรัพย์

ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2569 กองทุนมีคะแนนความยั่งยืนภายใน (Proprietary Sustainability Score) อยู่ที่ 3.01 (ช่วงคะแนน 0 = ต่ำสุด ถึง 4 = สูงสุด) สัดส่วนการลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable Investments: SI) เท่ากับ 43.26% สัดส่วนการลงทุนที่สอดคล้องกับ EU Taxonomy อยู่ที่ 28.7%

ภายใต้แนวทาง SRI (Socially Responsible Investing) กองทุนมุ่งสร้าง ผลตอบแทนที่เหมาะสมต่อความเสี่ยง (Risk-adjusted Returns) ควบคู่กับการส่งเสริมคุณลักษณะด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม รวมถึงช่วย ลดความเสี่ยงด้านชื่อเสียง (Reputational Risk) ในระยะยาว