

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคบาลานซ์
อโเลชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDB)
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ



ธันวาคม 2568

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Class P (EUR)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟ
อโเลชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDA)
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, Class P (EUR)

ภาพรวมตลาด

ภาพรวมตลาดหุ้น

- **ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในระดับเล็กน้อยในเดือนธันวาคม** โดยดัชนี MSCI All Country World Index (ACWI) ปิดรอบปีด้วยการปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าร้อยละ 20 ซึ่งสะท้อนผลการดำเนินงานที่โดดเด่นตลอดทั้งปี แม้การปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงส่วนใหญ่ของเดือนยังคงอยู่ในระดับจำกัด กับการฟื้นตัวตามฤดูกาลในช่วงปลายปีหรือที่เรียกว่า Santa Claus rally ช่วยหนุนความเชื่อมั่นของนักลงทุนก่อนเข้าสู่ช่วงวันหยุด อย่างไรก็ตาม ความเชื่อมั่นถูกกดดันในช่วงปลายเดือน เนื่องจากการประท้วงที่ทวีความรุนแรงขึ้นในอิหร่าน และการซ้อมรบทางทหารของจีนในช่องแคบไต้หวัน
- **เมื่อพิจารณารายประเทศ** ตลาดหุ้นยุโรปให้ผลการดำเนินงานดีที่สุด ตามมาด้วยตลาดหุ้นสหราชอาณาจักร ด้านตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละดัชนีตลาดหุ้นโลก สำหรับตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย ด้านตลาดหุ้นของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่มีผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าตลาดหุ้นของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว โดยถูกกดดันจากตลาดหุ้นจีนซึ่งมีน้ำหนักสูงในดัชนี
- **เมื่อพิจารณารายหมวดธุรกิจ** ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี MSCI ACWI หมวดการเงินและหมวดวัสดุเป็นผู้นำการปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่หมวดสาธารณูปโภคมีผลการดำเนินงานที่อ่อนแอที่สุดในรอบเดือน

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้

- **ตลาดตราสารหนี้ในยูโรโซนเผชิญแรงขาย** ในรอบเดือน โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลเยอรมนีอายุ 10 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้นแตะระดับร้อยละ 2.9 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ช่วงแรงขายภายหลังการผ่อนคลายกรอบวินัยทางการคลังในเดือนมีนาคม ท่ามกลางความกังวลที่เพิ่มขึ้นว่าธนาคารกลางยุโรป (ECB) อาจเริ่มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในปี 2569 ขณะที่ตลาดพันธบัตรของประเทศกลุ่มรอบนอกในยุโรปยังคงให้ผลการดำเนินงานดีกว่า โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลฝรั่งเศสอายุ 10 ปี ยังคงอยู่ในระดับสูงกว่าของอิตาลีและสเปน เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงทางการเมืองที่ยังคงดำเนินอยู่ และความยั่งยืนของระดับการกู้ยืมของรัฐบาลฝรั่งเศส

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

KFGDB

Allianz Dynamic Multi Asset
Strategy SRI 50

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนธันวาคม ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในตลาดหุ้นกว่าเน้นการคัดเลือกการลงทุนรายหลักทรัพย์สินเป็นหลัก ขณะเดียวกัน กองทุนยังคงมีความระมัดระวังต่อการลงทุนในตราสารหนี้
- ทั้งนี้ เมื่อเทียบกับเดือนพฤศจิกายน กองทุนได้ปรับลดความเสี่ยงลงทั้งในตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้ รวมไปถึงสับเปลี่ยนเงินลงทุนไปยังสินค้าโภคภัณฑ์ โดยเฉพาะการปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในโลหะเงิน

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการกลยุทธ์การลงทุน

Global Equities (incl. Futures: -3.7)	51.6
Fixed Income Euro (incl. Futures: 17.5)	32.8
Opportunistic/satellite investments	35.6
EM Equities	8.1
Global Gold Mining Equities	3.3
China Equities	2.8
Japan Equities	1.0
Euro Micro Cap Equities	0.9
Financial Sector Equities	0.9
US Small Caps	0.8
Commodity Stocks	0.4
Value-Growth Pairs Trade	0.0
EM Bonds	4.8
Subordinated Bonds	1.5
High Yield Bonds	0.8
Gold	5.0
Silver	1.7
Commodities	0.5
CAT Bonds	2.8
Liquid Alternative Investments	0.2

KFGDA

Allianz Dynamic Multi Asset
Strategy SRI 75

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนธันวาคม ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในตลาดหุ้น ทว่าเน้นการคัดเลือกการลงทุนรายหลักทรัพย์สินเป็นหลัก ขณะเดียวกัน ยังคงมีความระมัดระวังต่อการลงทุนในตราสารหนี้
- ทั้งนี้ เมื่อเทียบกับเดือนพฤศจิกายน กองทุนได้ปรับลดความเสี่ยงลงทั้งในตลาดหุ้นและตราสารหนี้ รวมไปถึงสับเปลี่ยนเงินลงทุนไปยังสินค้าโภคภัณฑ์ โดยเฉพาะการปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในโลหะเงิน

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการกลยุทธ์การลงทุน

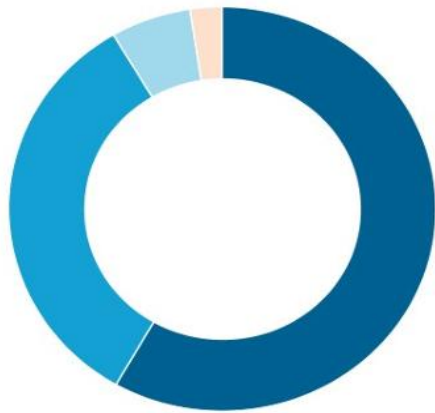
Global Equities (incl. Futures: 8.1)	71.4
Fixed Income Euro (incl. Futures: 1.9)	7.7
Opportunistic/satellite investments	43.2
EM Equities	11.5
Euro Sustainable Equities	4.4
Global Gold Mining Equities	3.9
China Equities	3.2
Japan Equities	1.7
Euro Micro Cap Equities	1.1
Financial Sector Equities	0.9
US Small Caps	0.9
Commodity Stocks	0.6
Value-Growth Pairs Trade	0.0
EM Bonds	1.6
Subordinated Bonds	0.9
High Yield Bonds	0.9
Gold	5.5
Silver	1.9
Commodities	0.8
CAT Bonds	2.1
Liquid Alternative Investments	1.3

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 ธ.ค. 68 • หมายเหตุ: การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

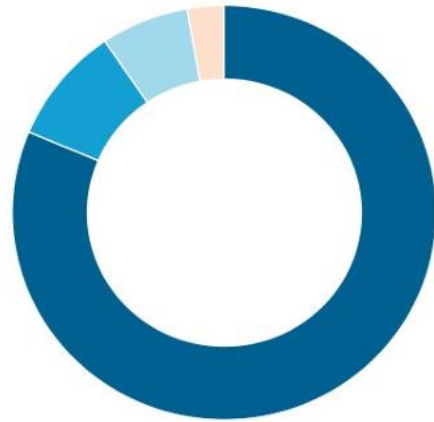
สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการหลักทรัพย์การลงทุน*

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50



Investment Degree:
119.95%

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

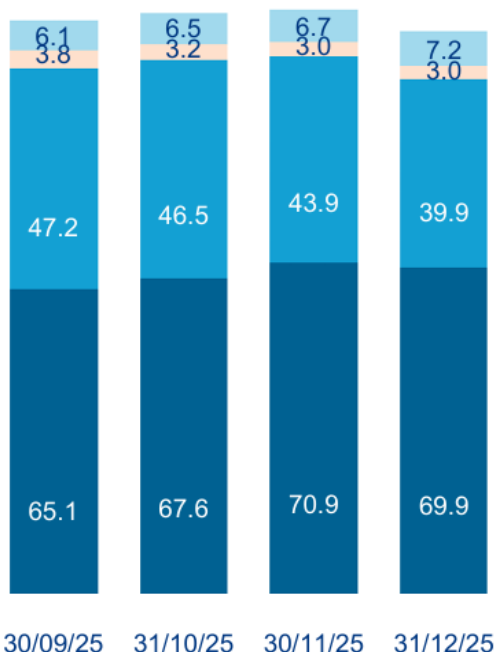


Investment Degree:
122.35%

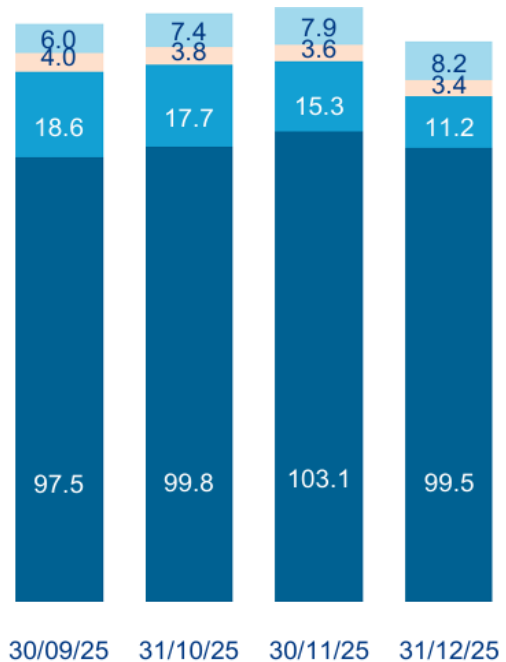
การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

Asset class weights over time (incl. derivatives) (in %)

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50



Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



■ Equities ■ Fixed Income ■ Alternative Investments ■ Commodities

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 ธ.ค. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด รวมถึงไม่ควรนำไปใช้เป็นคำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือคำแนะนำการลงทุน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคบาลานซ์โกลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDB)		
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Class P (EUR) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินหลากหลายประเภท โดยมุ่งเน้นการลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารในตลาดเงินทั่วโลก เพื่อสร้างผลตอบแทนในระยะปานกลางที่ใกล้เคียงกับพอร์ตการลงทุนแบบสมดุล โดยมีค่าความผันผวนอยู่ในช่วง 6% ถึง 12% และสอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยั่งยืน (SRI Strategy) โดยเน้นการลงทุนในทรัพย์สินที่ส่งเสริมคุณลักษณะทางด้านสิ่งแวดล้อม และ/หรือ สังคม และธรรมาภิบาลเป็นหลัก		
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 6		
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มี		
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน		
ดาวน์โหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน	ชนิดสะสมมูลค่า (KFGDB-A)	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFGDB-I)	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน แบบเฉพาะ (KFGDB-IX)
			
ดาวน์โหลด หนังสือชี้ชวน			

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย • เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ Allianz ณ ธ.ค. 68 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด โทร 0 2657 5757 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) / ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟโอเลชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDA)		
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, Class P (EUR) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินหลากหลายประเภท โดยมุ่งเน้นการลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารในตลาดเงินทั่วโลก เพื่อสร้างผลตอบแทนในระยะปานกลางที่ใกล้เคียงกับพอร์ตการลงทุนแบบสมดุล โดยมีค่าความผันผวนอยู่ในช่วง 10% ถึง 16% และสอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยั่งยืน (SRI Strategy) โดยเน้นการลงทุนในทรัพย์สินที่ส่งเสริมคุณลักษณะทางด้านสิ่งแวดล้อม และ/หรือ สังคม และธรรมาภิบาลเป็นหลัก		
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 6		
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มี		
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน		
ดาวน์โหลดสรุปสาระสำคัญของกองทุน	ชนิดสะสมมูลค่า (KFGDA-A) 	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFGDA-I) 	ชนิดผู้ลงทุนสถาบันแบบเฉพาะ (KFGDA-IX) 
ดาวน์โหลดหนังสือชี้ชวน			

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย • เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ Allianz ณ ธ.ค. 68 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด โทร 0 2657 5757 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) / ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน