

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคบาลานซ์
อโเลชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDB)
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ



กรกฎาคม 2569

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

ภาพรวมตลาดสินทรัพย์ทางการเงินในช่วงที่ผ่านมา

- **ตลาดหุ้นทั่วโลกกลับมาปรับตัวผันผวนอีกครั้งในเดือนกรกฎาคม** โดยความตึงเครียดในภูมิภาคอ่าวเปอร์เซียที่กลับมาทวีความรุนแรงขึ้นได้กดดันบรรยากาศการลงทุนที่เริ่มต้นเดือนอย่างมีเสถียรภาพ โดยตลาดปรับตัวลดลงภายหลังข้อตกลงหยุดยิงระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านล่มลง ประกอบกับการประกาศมาตรการภาษีรอบใหม่ของสหรัฐฯ ซึ่งส่งผลให้นักลงทุนกลับมาหลีกเลี่ยงความเสี่ยง
- **ขณะเดียวกัน ตลาดหุ้นของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ปรับตัวอ่อนแอที่สุด** ขณะที่หมวดพลังงานมีผลตอบแทนที่โดดเด่นจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมาก ซึ่งสวนทางกับหมวดเทคโนโลยีที่ปรับตัวลดลงอย่างมาก จากความกังวลเกี่ยวกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่กลับมาอีกครั้ง
- **ตลาดตราสารหนี้ปรับตัวลดลง** จากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งส่งผลให้ความคาดหวังต่อเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นและผลักดันให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวสูงขึ้น ขณะที่ธนาคารกลางหลายแห่งยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้ในระดับเดิม พร้อมส่งสัญญาณเชิงเข้มงวดอย่างระมัดระวัง ส่งผลให้ตลาดคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายอาจคงอยู่ในระดับสูงเป็นระยะเวลานานขึ้น
- **สำหรับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐปิดสัปดาห์ด้วยการอ่อนค่าลงเล็กน้อย** หลังจากที่เคยเคลื่อนไหวอย่างผันผวนตลอดเดือน ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ Brent ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ประมาณ 88 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

KFGDB

Allianz Dynamic Multi Asset
Strategy SRI 50

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลงเล็กน้อยในเดือนกรกฎาคม โดยกองทุนได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนเล็กน้อยในตลาดหุ้น และสินค้าโภคภัณฑ์ผ่านการปรับลดน้ำหนักการลงทุนในทองคำเป็นหลัก นอกจากนี้ กองทุนยังได้ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้เล็กน้อย โดยเฉพาะการปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ของประเทศตลาดเกิดใหม่

KFGDA

Allianz Dynamic Multi Asset
Strategy SRI 75

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลงเล็กน้อยในเดือนกรกฎาคม โดยกองทุนได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนเล็กน้อยในตลาดหุ้น และตราสารหนี้ รวมถึงสินค้าโภคภัณฑ์ผ่านการปรับลดน้ำหนักการลงทุนในทองคำเป็นหลัก นอกจากนี้ กองทุนยังได้ปรับพอร์ตเล็กน้อย โดยเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นและตราสารหนี้ของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ รวมถึงตลาดหุ้นจีน

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการกลยุทธ์การลงทุน

Global Equities (incl. derivatives: -2.5)	51.0
Global Fixed Income (incl. derivatives: 5.4)	20.3
Opportunistic/satellite investments	37.3
Emerging markets equities	7.0
Japan Equities	3.5
Small-cap equities	1.8
Real Estate Equities	1.3
China Equities	1.1
Technology sector equities	1.1
Commodity Stocks	0.9
Financial sector equities	0.8
Energy sector equities	0.8
Gold mining equities	0.7
Equity Consumer Discretionary	0.3
EM Bonds	8.1
High Yield Bonds	0.7
Convertible Bonds	0.5
Commodities	3.8
Gold	2.6
CAT Bonds	2.4

Global Equities (incl. derivatives: 9.0)	73.8
Global Fixed Income (incl. derivatives: -0.2)	4.9
Opportunistic/satellite investments	37.4
Emerging markets equities	9.6
Japan Equities	3.3
Small-cap equities	2.0
Technology sector equities	1.3
China Equities	1.2
Real Estate Equities	1.2
Financial sector equities	1.0
Gold mining equities	1.0
Energy sector equities	1.0
Commodity Stocks	0.9
Equity Consumer Discretionary	0.4
EM Bonds	5.9
High Yield Bonds	0.6
Commodities	3.7
Gold	2.7
CAT Bonds	1.7

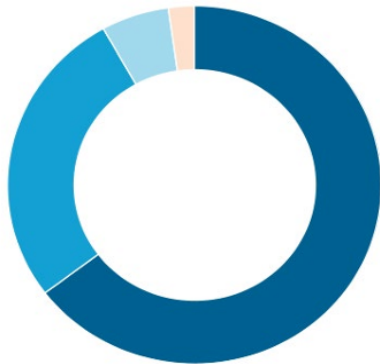
แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 ก.ค. 69 • หมายเหตุ: การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกลักษณะตลาด • สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 อาจเพิ่มได้สูงสุดถึง 125% โดยการใช้ตราสารอนุพันธ์

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการหลักทรัพย์การลงทุน*

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

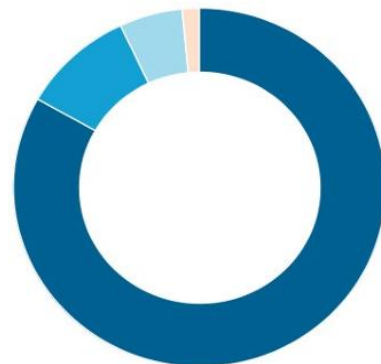


- 70.26% Equities
- 29.54% Fixed Income
- 6.41% Commodities
- 2.44% Alternative Investments

Investment Degree:
108.64%

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



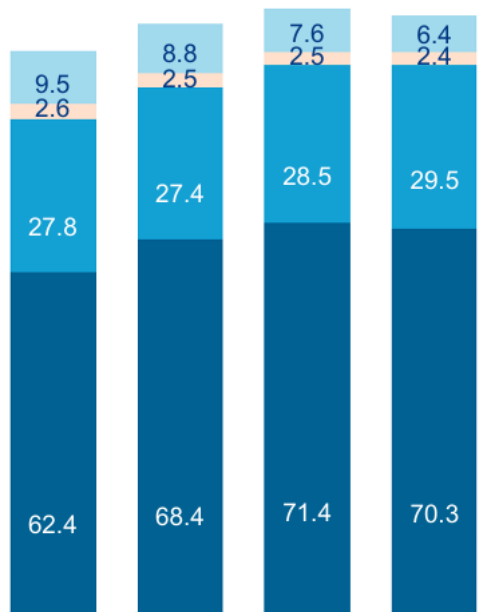
- 96.61% Equities
- 11.37% Fixed Income
- 6.42% Commodities
- 1.71% Alternative Investments

Investment Degree:
116.11%

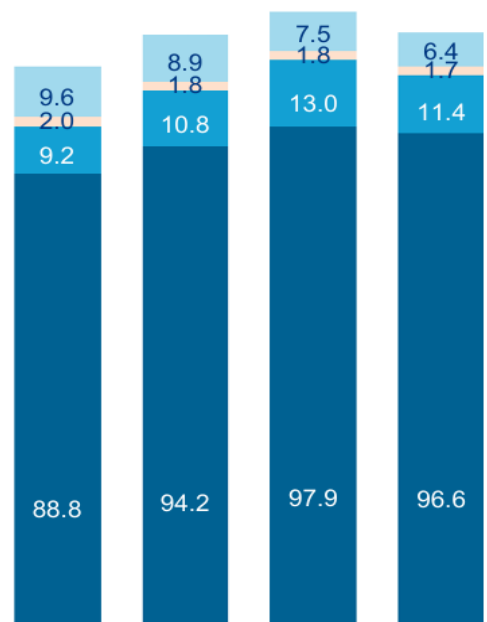
การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

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 ก.ค. 69 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด รวมถึงไม่ควรนำไปใช้เป็นคำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือคำแนะนำการลงทุน • สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 อาจเพิ่มได้สูงถึง 125% โดยการใช้ตราสารอนุพันธ์

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 ก.ค. 69 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า • 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

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		
ดาวนโหลดสรุปสาระสำคัญของกองทุน	ชนิดสะสมมูลค่า (KFGDA-A) 	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFGDA-I) 	ชนิดผู้ลงทุนสถาบันแบบเฉพาะ (KFGDA-IX) 
ดาวนโหลดหนังสือชี้ชวน			

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย • เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ Allianz ณ ก.ค. 69 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลัก และบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า• 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

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