

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคบาลานซ์
ออลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDB)
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ



เมษายน 2568

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

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟ
ออลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDA)
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

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



ภาพรวมตลาด



ภาพรวมตลาดหุ้น

- ตลาดปรับตัวผันผวนเป็นอย่างมากในเดือนเมษายน ซึ่งมีแรงกดดันมาจากมาตรการภาษีนำเข้าของทรัมป์ที่ประกาศในวัน Liberation Day และการกลับทิศทางการดำเนินนโยบายอย่างรวดเร็วในเวลาต่อมา ซึ่งนำไปสู่การเลื่อนการดำเนินมาตรการส่วนใหญ่เป็นเวลา 90 วัน
- โดยตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงในช่วงต้นเดือน ก่อนที่จะฟื้นตัวในช่วงหลัง ซึ่งตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงเล็กน้อย ขณะที่ตลาดหุ้นยุโรปทรงตัว ด้านตลาดหุ้นในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ปรับตัวลดลงเล็กน้อยเช่นกัน

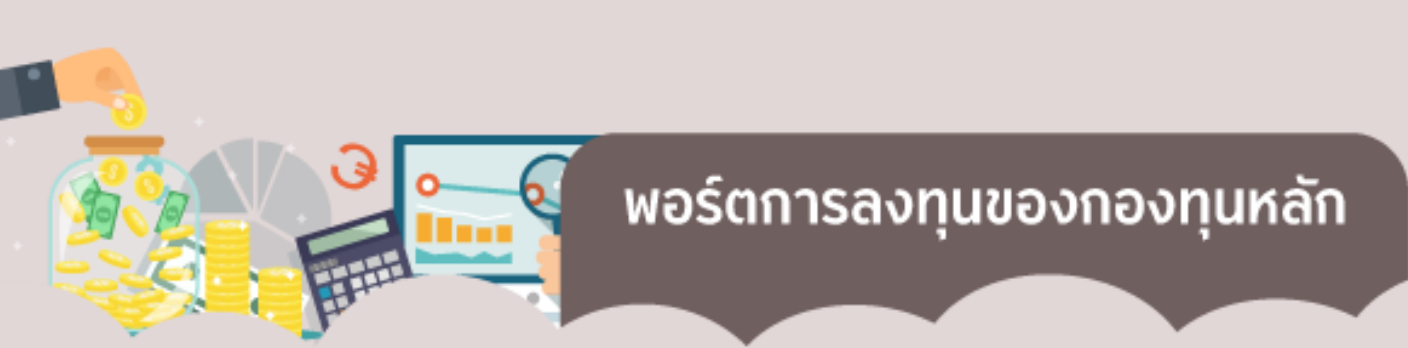
ภาพรวมตลาดตราสารหนี้

- ความกังวลเกี่ยวกับสถานะการคลังของสหรัฐฯ ที่ย่ำแย่ และความเสี่ยงต่อความเป็นอิสระของธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) ส่งผลให้นักลงทุนสับเปลี่ยนไปลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเยอรมนี (Bunds) เพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยง โดยเฉพาะหลังจากเกิดแรงเทขายพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ในช่วงกลางเดือนจากความผันผวนของตลาดที่อยู่ในระดับสูง

ภาพรวมตลาดสินค้าโภคภัณฑ์

- ราคาทองคำปรับตัวพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์จากความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐปรับตัวอ่อนค่าลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 3 ปี

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

KFGDB

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลงในเดือนเมษายน ทั้งนี้ กองทุนได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้น ในขณะที่ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ และสินค้าโภคภัณฑ์ อีกทั้งกองทุนยังได้ปรับลดระดับการลงทุนโดยรวม (investment degree) ของพอร์ตการลงทุนลง ซึ่งเมื่อพิจารณารายภูมิภาคนัก กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นจีน และหุ้นของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ รวมถึงหุ้นขนาดเล็กของสหรัฐฯ ขณะเดียวกัน กองทุนได้ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เนื่องจากมีมุมมองว่าพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ มีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีขึ้น จากแรงส่งทางเศรษฐกิจที่ชะลอลง ประกอบกับความเป็นไปได้ที่สถานการณ์ความตึงเครียดด้านภาษีจะผ่อนคลายลง ซึ่งอาจส่งผลให้ส่วนชดเชยความเสี่ยงที่เคยอยู่ในระดับสูงปรับตัวลดลง
- สำหรับสัดส่วนการลงทุนส่วนเสริม (satellite investment) กองทุนเริ่มเข้าลงทุนในกลยุทธ์ด้านความผันผวนผ่านกองทุน Allianz Volatility Strategy นอกจากนี้ กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในทองคำเล็กน้อย ขณะที่ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ผ่านกองทุน Allianz Dynamic Commodities

KFGDA

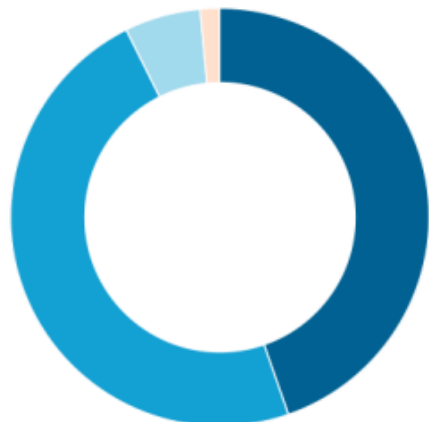
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลงในเดือนเมษายน ทั้งนี้ กองทุนได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้น ในขณะที่ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ และสินค้าโภคภัณฑ์ อีกทั้งกองทุนยังได้ปรับลดระดับการลงทุนโดยรวม (investment degree) ของพอร์ตการลงทุนลง ซึ่งเมื่อพิจารณารายภูมิภาคนัก กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นจีน และหุ้นของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ รวมถึงหุ้นขนาดเล็กของสหรัฐฯ นอกจากนี้ กองทุนยังได้เปิดสถานะ short ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ เนื่องจากความไม่แน่นอนที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นในตลาด ขณะเดียวกัน กองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เนื่องจากมีมุมมองว่าพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ มีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีขึ้น จากแรงส่งทางเศรษฐกิจที่ชะลอลง และความเป็นไปได้ที่สถานการณ์ภาษีจะผ่อนคลายลง ซึ่งอาจส่งผลให้ส่วนชดเชยความเสี่ยงปรับตัวลดลง
- สำหรับสัดส่วนการลงทุนส่วนเสริม (satellite investment) กองทุนเริ่มเข้าลงทุนในกลยุทธ์ด้านความผันผวนผ่านกองทุน Allianz Volatility Strategy และได้ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ รวมถึงทองคำ

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายประเภทสินทรัพย์*

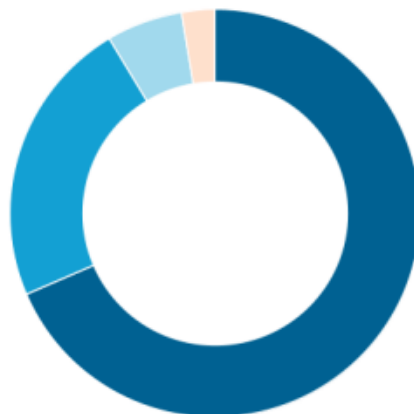
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50



■	51.35%	Equities
■	55.13%	Fixed Income
■	6.78%	Commodities
■	1.73%	Alternative Investments

Investment Degree:
114.98%

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



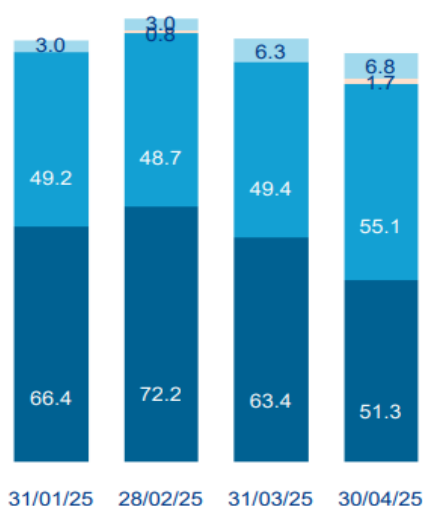
■	75.59%	Equities
■	25.18%	Fixed Income
■	6.57%	Commodities
■	2.93%	Alternative Investments

Investment Degree:
110.27%

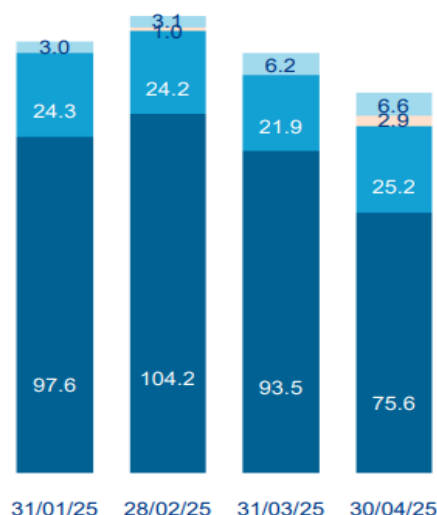
การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนตั้งแต่ช่วงต้นปีจนถึงปัจจุบัน

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 30 เม.ย. 68 • *สัดส่วนการลงทุนอาจเกิน 100% เนื่องจากสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์
• ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด รวมถึงไม่ควรนำไปใช้เป็นคำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือคำแนะนำการลงทุน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคบาลานซ์ไอเคเอ็มเอสอาร์ไอ (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 เม.ย. 68 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟโอเคชั้นเอสอาร์ไอ (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		
ดาวน์โหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน	ชนิดสะสมมูลค่า (KFGDA-A)	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFGDA-I)	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน แบบเฉพาะ (KFGDA-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 เม.ย. 68 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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