

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลโตนามิคบาลานซ์

อโกลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDB)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

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

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลโตนามิคแอกเกรสซีฟ

อโกลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDA)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

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

**SRI**

กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน

มกราคม 2569

## ภาพรวมตลาด

### ภาพรวมตลาดหุ้น

- **ตลาดหุ้นทั่วโลกเริ่มต้นปีด้วยความผันผวนที่เพิ่มขึ้น** ทว่าปิดสิ้นเดือนมกราคมในระดับที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยหุ้นในหมวดพลังงานและหมวดการป้องกันประเทศเป็นแรงสนับสนุนตลาดในช่วงต้นเดือน ภายหลังจากปฏิบัติการโจมตีของสหรัฐฯ ในเวเนซุเอลา ขณะที่ความตึงเครียดด้านการค้ารอบใหม่เป็นแรงกดดันต่อบรรยากาศการลงทุนในระยะถัดมา
- **เมื่อพิจารณารายภูมิภาค** ตลาดหุ้นญี่ปุ่นมีผลการดำเนินงานโดดเด่นที่สุด รองลงมาคือตลาดหุ้นยุโรป ขณะที่ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ให้ผลการดำเนินงานต่ำกว่า ด้านตลาดหุ้นของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ได้รับแรงสนับสนุนจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯที่อ่อนค่าลง
- **เมื่อพิจารณารายหมวดธุรกิจ** หมวดพลังงานและหมวดวัสดุให้ผลการดำเนินงานดีกว่าตลาดโดยรวม ขณะที่หมวดเทคโนโลยีและหมวดการแพทย์ให้ผลการดำเนินงานอ่อนแอกว่าตลาดโดยรวม

### ภาพรวมตลาดตราสารหนี้

- **ตลาดตราสารหนี้ทั่วโลกเคลื่อนไหวผสมผสาน** โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ โดยรวมทรงตัว จากท่าทีของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ที่มีความผ่อนคลายน้อยลง ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบหลายทศวรรษ จากการคาดการณ์เกี่ยวกับการดำเนินนโยบายการเงินที่มีความเข้มงวดมากขึ้น ส่วนอัตราผลตอบแทนพันธบัตรในยูโรโซนปรับตัวลดลง หลังอัตราเงินเฟ้อกลับสู่กรอบเป้าหมายที่ระดับร้อยละ 2 และความกังวลเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ผ่อนคลายลง

### ภาพรวมตลาดสินทรัพย์ทางเลือก

- **ราคากองค้ำยังคงปรับตัวแข็งแกร่งตลอดเดือน** แม้จะมีการอ่อนตัวลงในช่วงปลายเดือน โดยได้รับแรงสนับสนุนมาจากความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังอยู่ในระดับสูง ขณะที่**ราคาโลหะเงินยังคงมีความผันผวน** ทว่ายังได้รับแรงสนับสนุนจากอุปสงค์ภาคอุตสาหกรรมที่แข็งแกร่ง และภาวะตลาดสินค้าโภคภัณฑ์โดยรวมที่ยังแข็งแกร่ง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

**KFGDB**

**Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50**

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนมกราคม ทั้งนี้ กองทุนมีการปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นเล็กน้อย ขณะที่ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้เล็กน้อย

## สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการหลักทรัพย์การลงทุน

Global Equities (incl. Futures: -2.8)	51.6
Global Fixed Income (incl. Futures: 16.6)	30.8
Opportunistic/satellite investments	34.2
Emerging markets equities	8.5
China Equities	2.8
Gold mining equities	2.5
Small-cap equities	1.7
Financial sector equities	0.9
Japan Equities	0.5
Commodity Stocks	0.5
Value-Growth Pairs Trade	0.0
EM Bonds	4.5
Subordinated Bonds	1.4
High Yield Bonds	0.8
Gold	5.2
Commodities	1.1
Silver	1.0
CAT Bonds	2.6
Liquid Alternative Investments	0.2

**KFGDA**

**Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75**

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนมกราคม ทั้งนี้ กองทุนมีการปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นเล็กน้อย ขณะที่ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้เล็กน้อย

## สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการหลักทรัพย์การลงทุน

Global Equities (incl. Futures: 4.3)	68.6
Global Fixed Income (incl. Futures: 1.7)	6.9
Opportunistic/satellite investments	34.7
Emerging markets equities	11.5
Gold mining equities	3.2
China Equities	3.0
Small-cap equities	1.8
Financial sector equities	0.9
Japan Equities	0.7
Commodity Stocks	0.6
Value-Growth Pairs Trade	0.0
EM Bonds	1.4
Subordinated Bonds	0.9
High Yield Bonds	0.8
Gold	4.9
Commodities	1.6
Silver	1.1
CAT Bonds	1.9
Liquid Alternative Investments	0.3

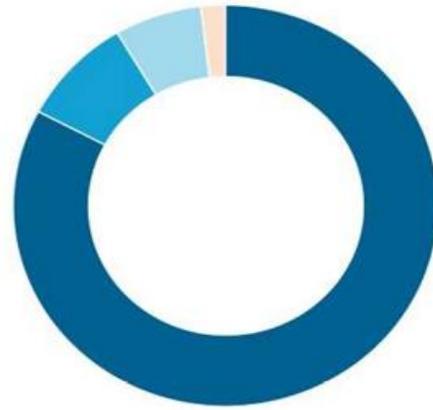
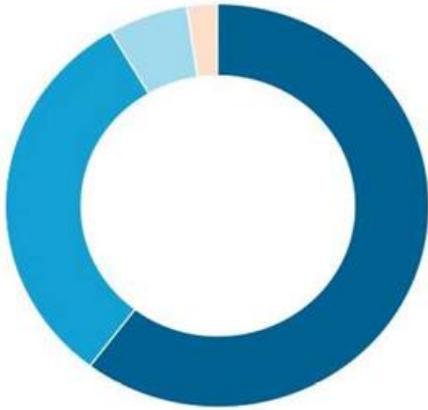
แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 ม.ค. 69 • หมายเหตุ: การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด • สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz 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 75



- 72.30% Equities
- 37.49% Fixed Income
- 7.26% Commodities
- 2.82% Alternative Investments

- 95.93% Equities
- 10.06% Fixed Income
- 7.61% Commodities
- 2.22% Alternative Investments

Investment Degree:  
119.88%

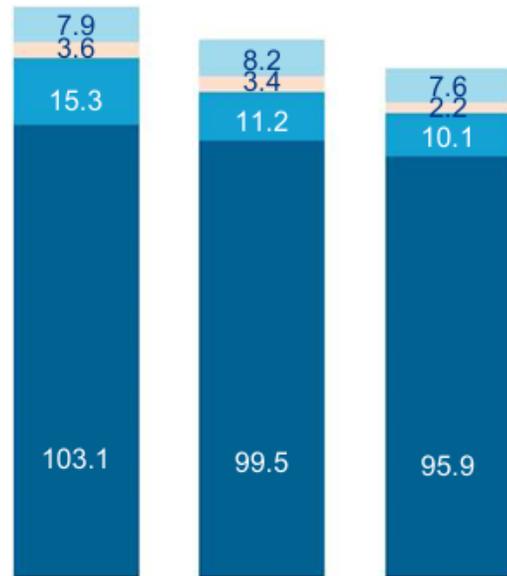
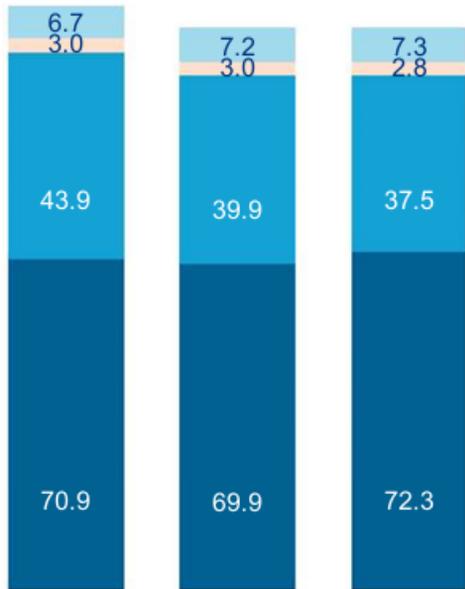
Investment Degree:  
115.83%

การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

Asset class 30/11/2025 31/12/2025 31/01/2026 (in %)

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



30/11/2025 31/12/2025 31/01/2026

30/11/2025 31/12/2025 31/01/2026

Equities Fixed Income Alternative Investments Commodities

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 ม.ค. 69 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด รวมถึงไม่ควรนำไปใช้เป็นคำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือคำแนะนำการลงทุน • สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 อาจเพิ่มได้สูงสุดถึง 125% โดยการใช้ตราสารอนุพันธ์

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

<b>รายละเอียด</b>	<b>กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคบาลานซ์โกลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDB)</b>		
<b>นโยบายการลงทุน</b>	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		
<b>ระดับความเสี่ยงกองทุน</b>	ระดับ 6		
<b>นโยบายการจ่ายเงินปันผล</b>	ไม่มี		
<b>นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน</b>	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน		
<b>ดาวนโหลดสรุปสาระสำคัญของกองทุน</b>	<b>ชนิดสะสมมูลค่า (KFGDB-A)</b> 	<b>ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFGDB-I)</b> 	<b>ชนิดผู้ลงทุนสถาบันแบบเฉพาะ (KFGDB-IX)</b> 
<b>ดาวนโหลดหนังสือชี้ชวน</b>			

**คำเตือน :** ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน

- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ Allianz ณ ม.ค. 69 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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

<b>รายละเอียด</b>	<b>กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิกแอกเกรสซีฟโอเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDA)</b>		
<b>นโยบายการลงทุน</b>	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		
<b>ระดับความเสี่ยงกองทุน</b>	ระดับ 6		
<b>นโยบายการจ่ายเงินปันผล</b>	ไม่มี		
<b>นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน</b>	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน		
<b>ดาวนโหลดสรุปสาระสำคัญของกองทุน</b>	<b>ชนิดสะสมมูลค่า (KFGDA-A)</b> 	<b>ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFGDA-I)</b> 	<b>ชนิดผู้ลงทุนสถาบันแบบเฉพาะ (KFGDA-IX)</b> 
<b>ดาวนโหลดหนังสือชี้ชวน</b>			

**คำเตือน :** ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย • เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ Allianz ณ ม.ค. 69 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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