

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคบาลานซ์

อโกลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDB)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

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

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟ

อโกลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDA)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

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

SRI

กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน

กุมภาพันธ์ 2569

ภาพรวมตลาด

ภาพรวมตลาดหุ้น

- **ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวอย่างผันผวนในระหว่างเดือน และปิดสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ในระดับที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย** โดยในช่วงต้นเดือนตลาดได้รับแรงสนับสนุนมาจากการยกเลิกมาตรการภาษีเงินของสหรัฐฯ ก่อนที่บรรยากาศการลงทุนจะอ่อนแอลงจากความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านที่ทวีความรุนแรงขึ้น
- **เมื่อพิจารณารายภูมิภาค** ตลาดหุ้นญี่ปุ่นให้ผลการดำเนินงานโดดเด่นที่สุด รองลงมาคือตลาดหุ้นสหราชอาณาจักรและตลาดหุ้นยุโรป ขณะที่ตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยรวมเคลื่อนไหวทรงตัว ด้านตลาดหุ้นของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ได้รับแรงสนับสนุนมาจากความแข็งแกร่งของตลาดหุ้นเกาหลีใต้และตลาดหุ้นไต้หวัน
- **เมื่อพิจารณารายหมวดธุรกิจ** หมวดวัสดุและหมวดสาธารณูปโภคปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดโดยรวม ขณะที่หมวดเทคโนโลยีและกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องปรับตัวอ่อนแอกว่าตลาดโดยรวม เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่กลับมาเพิ่มขึ้นอีกครั้ง

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้

- ตลาดตราสารหนี้ของยูโรโซนปรับตัวเข้มแข็งยิ่งขึ้น โดยอัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัวลงและความต้องการลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัยส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลเยอรมนีและฝรั่งเศสปรับตัวลดลง ขณะที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

ภาพรวมตลาดสินทรัพย์ทางเลือก

- ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐปรับตัวแข็งค่าขึ้น จากการอ่อนค่าของเงินยูโรและเงินเยน ขณะที่เงินปอนด์อ่อนค่าลงจากความไม่แน่นอนทางการเมือง ด้านราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นจากความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่เพิ่มสูงขึ้น และราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง จากกระแสการเข้าถือครองสินทรัพย์ปลอดภัยที่กลับมาอีกครั้ง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

KFGDB

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในเดือนกุมภาพันธ์ โดยกองทุนได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นและตราสารหนี้ ขณะที่ยังคงสัดส่วนการลงทุนเชิงกลยุทธ์ในสินค้าโภคภัณฑ์อย่างระมัดระวัง เช่น ทองคำและน้ำมัน พร้อมทั้งเปิดสถานะ put option เพื่อเสริมการป้องกันความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน ท่ามกลางความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังคงอยู่ในระดับสูง

KFGDA

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในเดือนกุมภาพันธ์ โดยกองทุนได้ปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นและตราสารหนี้เพียงเล็กน้อย ขณะที่ยังคงสัดส่วนการลงทุนเชิงกลยุทธ์ในสินค้าโภคภัณฑ์ เช่น ทองคำและน้ำมัน และได้เปิดสถานะ put option เพื่อช่วยเสริมการป้องกันความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน ท่ามกลางความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังคงอยู่ในระดับสูง

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการกลยุทธ์การลงทุน

Global Equities	49.5
Fixed Income Euro	23.6
Opportunistic/satellite investments	38.5
Emerging markets equities	10.8
Small-cap equities	2.1
China Equities	1.7
Gold mining equities	1.6
Commodity Stocks	1.0
Real Estate Equities	1.0
Financial sector equities	0.9
Japan Equities	0.5
Value-Growth Pairs Trade	0.0
EM Bonds	6.4
High Yield Bonds	0.8
Gold	4.7
Commodities	4.0
Silver	0.4
CAT Bonds	2.5
Liquid Alternative Investments	0.2

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการกลยุทธ์การลงทุน

Global Equities	71.6
Fixed Income Euro	7.1
Opportunistic/satellite investments	39.1
Emerging markets equities	13.4
Small-cap equities	2.4
China Equities	2.0
Gold mining equities	1.9
Real Estate Equities	1.5
Commodity Stocks	1.2
Financial sector equities	1.2
Japan Equities	0.1
Value-Growth Pairs Trade	0.0
EM Bonds	3.0
High Yield Bonds	0.8
Gold	4.5
Commodities	4.5
Silver	0.5
CAT Bonds	1.8
Liquid Alternative Investments	0.3

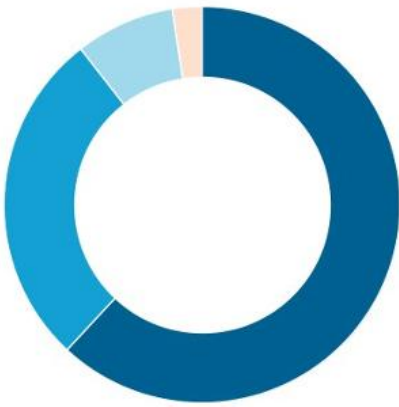
แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 28 ก.พ. 69 • หมายเหตุ: การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวตลาด • สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 อาจเพิ่มได้สูงสุดถึง 125% โดยการใช้ตราสารอนุพันธ์

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการหลักทรัพย์การลงทุน*

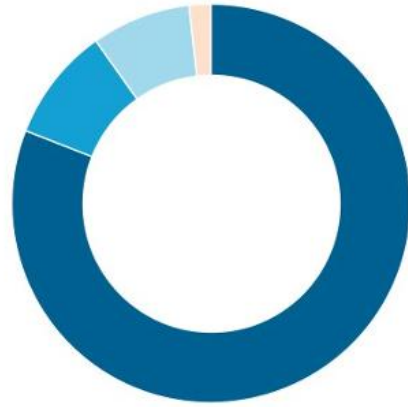
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



- 69.06% Equities
- 30.74% Fixed Income
- 9.05% Commodities
- 2.68% Alternative Investments

Investment Degree:
111.52%



- 95.39% Equities
- 10.92% Fixed Income
- 9.46% Commodities
- 2.06% Alternative Investments

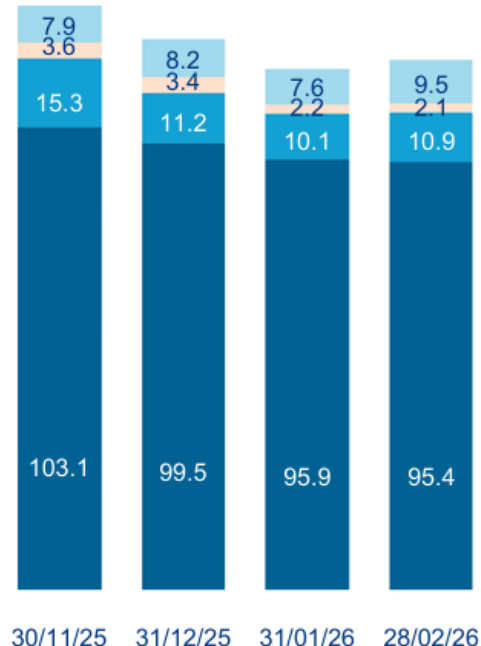
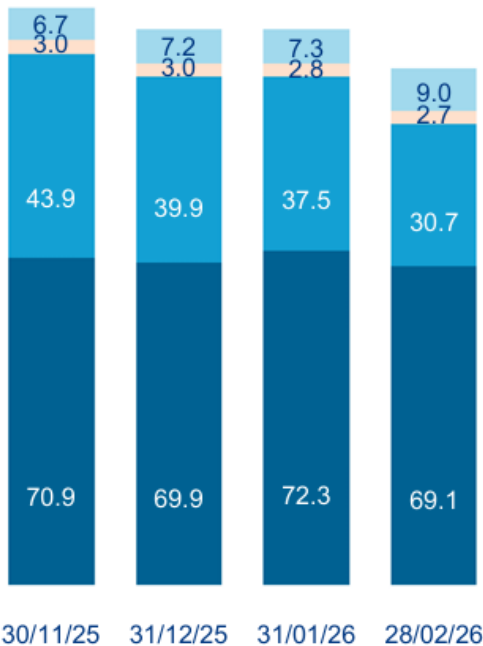
Investment Degree:
117.83%

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 28 ก.พ. 69 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด รวมถึงไม่ควรนำไปใช้เป็นคำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือคำแนะนำการลงทุน • สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 อาจเพิ่มได้สูงสุดถึง 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		
ดาวนโหลดสรุปสาระสำคัญของกองทุน	ชนิดสะสมมูลค่า (KFGDB-A) 	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFGDB-I) 	ชนิดผู้ลงทุนสถาบันแบบเฉพาะ (KFGDB-IX) 
ดาวนโหลดหนังสือชี้ชวน			

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน

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

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

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิกแอกเกรสซีฟโกลเคชั่นเอสอาร์ไอ (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 ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย • เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ Allianz ณ ก.พ. 69 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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