

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

พฤษภาคม 2569

ภาพรวมตลาด

ภาพรวมตลาดสินทรัพย์ทางการเงินในช่วงที่ผ่านมา

- **ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนพฤษภาคม** โดยได้รับแรงสนับสนุนหลักจากพัฒนาการของสถานการณ์ในตะวันออกกลาง รวมถึงถ้อยแถลงจากรัฐบาลสหรัฐฯ และอิหร่าน โดยตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นหลังราคาน้ำมันอ่อนตัวลง จากรายงานที่ระบุว่าทั้งสองฝ่ายมีความคืบหน้าในการเจรจาสันติภาพ
- เมื่อพิจารณารายหมวดธุรกิจ หมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) เป็นหมวดธุรกิจที่ให้ผลตอบแทนโดดเด่นที่สุด โดยได้รับแรงสนับสนุนมาจากกระแสการลงทุนด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) ขณะที่หมวดสินค้าฟุ่มเฟือย และหมวดวัสดุปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกัน ในทางตรงกันข้าม หมวดพลังงาน และหมวดสาธารณสุขเป็นหมวดธุรกิจที่มีผลการดำเนินงานอ่อนแอที่สุดในรอบเดือน
- **ตลาดตราสารหนี้ทั่วโลกปิดสิ้นเดือนในแดนบวกเล็กน้อย** โดยปรับตัวขึ้นในช่วงปลายเดือน ภายหลังจากความคาดหวังเกี่ยวกับการหยุดยิงในตะวันออกกลางและการปรับลดลงของราคาน้ำมัน ซึ่งช่วยคลายความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มเงินเฟ้อ สำหรับการเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ของประเทศหลักเป็นไปอย่างผสมผสาน โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของสหราชอาณาจักรและเยอรมนีปรับตัวลดลง ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของสหรัฐฯ และญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชนทั่วโลกยังสร้างผลตอบแทนเป็นบวก โดยทั้งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับลงทุนได้ (Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (High Yield) ให้ผลตอบแทนเหนือกว่าพันธบัตรรัฐบาล
- **ราคาน้ำมันปรับตัวลดลง**ต่ำกว่าระดับ 100 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อบาร์เรลอีกครั้ง เนื่องจากความคาดหวังเกี่ยวกับข้อตกลงในการเปิดเส้นทางเดินเรือผ่านช่องแคบฮอร์มุซ และการขยายระยะเวลาของข้อตกลงหยุดยิงที่ยังมีความไม่แน่นอน ขณะที่ราคาทองคำปรับตัวผันผวนตามพัฒนาการของการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน รวมถึงสถานการณ์ในตะวันออกกลาง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

KFGDB

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนพฤษภาคม โดยในช่วงเดือนกองทุนได้ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้น โดยเฉพาะตลาดหุ้นสหรัฐฯ ขณะที่สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ยังคงแทบไม่เปลี่ยนแปลง ซึ่งส่งผลให้ระดับการลงทุนโดยรวม (investment degree) เพิ่มขึ้น และกองทุนมีการใช้ตราสารอนุพันธ์ (Leverage) เข้ามาเพิ่มขนาดของพอร์ตการลงทุนอยู่ที่ประมาณร้อยละ 8

KFGDA

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในเดือนพฤษภาคม โดยในช่วงเดือน กองทุนได้ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้น โดยเฉพาะตลาดหุ้นสหรัฐฯ ขณะที่สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ยังคงแทบไม่เปลี่ยนแปลง ซึ่งส่งผลให้ระดับการลงทุนโดยรวม (investment degree) เพิ่มขึ้น และกองทุนมีการใช้ตราสารอนุพันธ์ (Leverage) เข้ามาเพิ่มขนาดของพอร์ตการลงทุนอยู่ที่ประมาณร้อยละ 16

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการกลยุทธ์การลงทุน

Global Equities	48.6
Global Fixed Income	20.2
Opportunistic/satellite investments	38.3
Emerging markets equities	6.8
Japan Equities	2.5
Small-cap equities	1.9
UK Equities	1.8
Real Estate Equities	1.4
Technology sector equities	1.3
Gold mining equities	1.0
Commodity Stocks	1.0
China Equities	0.9
Financial sector equities	0.8
Latin America Equities	0.5
EM Bonds	6.5
High Yield Bonds	0.7
Commodities	4.4
Gold	4.0
Silver	0.3
CAT Bonds	2.3
Liquid Alternative Investments	0.2

Global Equities	70.4
Global Fixed Income	7.0
Opportunistic/satellite investments	38.2
Emerging markets equities	9.3
Japan Equities	2.4
Small-cap equities	2.2
UK Equities	1.7
Technology sector equities	1.6
Gold mining equities	1.4
Real Estate Equities	1.3
Commodity Stocks	1.1
Financial sector equities	1.0
China Equities	0.9
Latin America Equities	0.8
EM Bonds	3.1
High Yield Bonds	0.7
Commodities	4.5
Gold	4.0
Silver	0.4
CAT Bonds	1.6
Liquid Alternative Investments	0.2

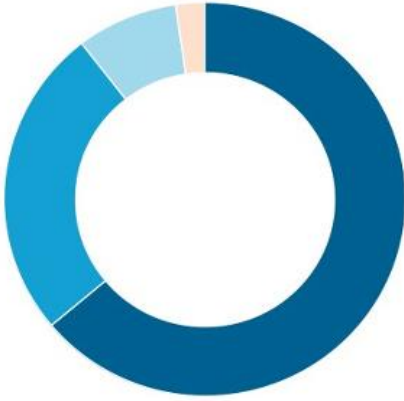
แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 พ.ค. 69 • หมายเหตุ: การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด • สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz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

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการหลักทรัพย์การลงทุน*

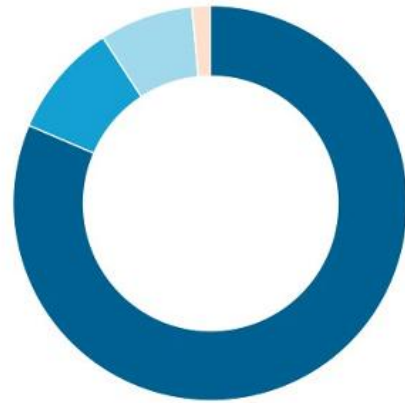
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



- 68.41% Equities
- 27.41% Fixed Income
- 8.75% Commodities
- 2.48% Alternative Investments

Investment Degree:
107.05%



- 94.19% Equities
- 10.82% Fixed Income
- 8.87% Commodities
- 1.78% Alternative Investments

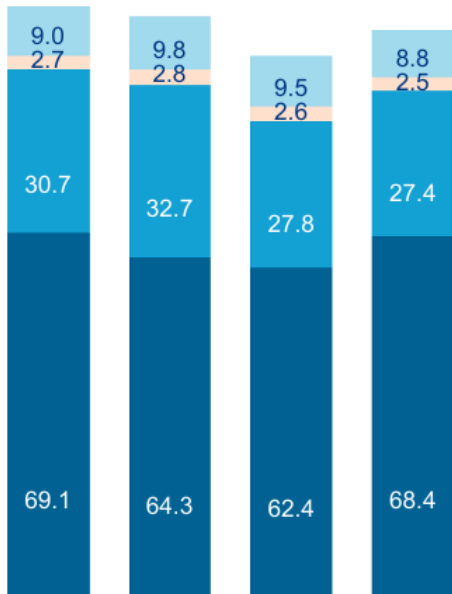
Investment Degree:
115.67%

การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

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

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



28/02/26 31/03/26 30/04/26 31/05/26

28/02/26 31/03/26 30/04/26 31/05/26

■ Equities ■ Fixed Income ■ Alternative Investments ■ Commodities

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 พ.ค. 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 พ.ศ. 69 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิกแอกเกรสซีฟโอเคชั่นเอสอาร์ไอ (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 พ.ศ. 69 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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