

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

มิถุนายน 2568



ภาพรวมตลาด



ภาพรวมตลาดหุ้น

- ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนมิถุนายน ท่ามกลางภาวะ "ความเหนื่อยล้าจากมาตรการภาษี" หลังจากความผันผวนที่เกิดขึ้นต่อเนื่องหลายเดือน อย่างไรก็ตาม ความสำเร็จ ความตึงเครียดทางการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ผ่อนคลายลงเล็กน้อย ในขณะที่ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลางเพิ่มสูงขึ้น โดยราคาหุ้นปรับตัวลดลงเมื่ออิสราเอลโจมตีอิหร่าน และราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นจากความกังวลของนักลงทุนเกี่ยวกับปัญหาด้านอุปทาน อย่างไรก็ตาม บรรยากาศการลงทุนในเชิงบวกกลับมาอีกครั้ง หลังจากที่ราคาน้ำมันปรับตัวลดลง โดยได้รับแรงหนุนมาจากการตอบโต้ที่จำกัดของอิหร่านต่อการโจมตีของสหรัฐฯ ซึ่งช่วยคลายความตึงเครียดในภูมิภาค

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้

- เดือนมิถุนายนเป็นช่วงเวลาที่มีความผันผวนสำหรับตลาดตราสารหนี้ทั่วโลก โดยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อังกฤษ และญี่ปุ่นให้ผลตอบแทนเป็นบวก ในขณะที่พันธบัตรของยูโรโซนให้ผลตอบแทนโดยรวมค่อนข้างทรงตัว ด้านพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ได้รับแรงหนุนจากความคาดหวังเกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยและอัตราเงินเฟ้อที่ออกมาต่ำกว่าคาดการณ์ สำหรับพันธบัตรรัฐบาลยูโรโซนปรับตัวเพิ่มขึ้น หลังธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่งสัญญาณว่าจะยุติวงจรการปรับลดอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ ตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชนมีผลการดำเนินงานที่เข้มแข็งกว่าพันธบัตรรัฐบาล

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาดสินทรัพย์ทางการเงินอื่นๆ

- ในด้านการดำเนินนโยบายการเงิน ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ -0.25 สู่ระดับร้อยละ 2.0 ท่ามกลางแรงกดดันด้านเงินฝืดที่เกิดจากนโยบายการคลังของทรมปี ในขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) และธนาคารกลางจีน (PBoC) มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ย
- ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯยังคงปรับตัวลดลง โดยแตะระดับต่ำสุดในรอบสามปี หลังทรมปีประกาศมาตรการภาษีใหม่ที่จะมีผลบังคับใช้ภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาขบวนการ 90 วัน ขณะเดียวกัน ค่าเงินยูโรและปอนด์อังกฤษปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยแตะระดับสูงสุดในรอบหลายปี ในขณะที่ค่าเงินเยนญี่ปุ่นแทบจะไม่เปลี่ยนแปลง
- ราคาน้ำมันปรับตัวอย่างผันผวน โดยปรับตัวขึ้นแตะระดับสูงสุดที่ 80 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อบาร์เรล หลังจากสหรัฐฯ โจมตีเป้าหมายในอิหร่าน ก่อนที่จะยุติความขัดแย้ง และปิดสิ้นเดือนที่ระดับต่ำกว่า 67 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อบาร์เรล ในขณะเดียวกัน ความต้องการสินทรัพย์ปลอดภัยยังคงเป็นแรงสนับสนุนราคาทองคำตลอดทั้งเดือนมิถุนายน



KFGDB

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลงในเดือนมิถุนายน ทั้งนี้ กองทุนยังคงสัดส่วนการลงทุนโดยรวมใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้า โดยมีการปรับเปลี่ยนเล็กน้อย ได้แก่ การปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นและสินค้าโภคภัณฑ์เล็กน้อย ขณะที่ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้
- ระดับการลงทุนโดยรวม (investment degree) ของพอร์ตการลงทุนมีการปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยกองทุนได้เริ่มเข้าลงทุนใหม่ในตลาดหุ้นสวีเดนและตลาดหุ้นยุโรป ขณะเดียวกัน สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ยังคงใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้า โดยมีการปรับลดสัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเยอรมนีและพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เพียงเล็กน้อย
- สำหรับการลงทุนส่วนเสริม (satellite investment) กองทุนได้เริ่มเข้าลงทุนในโลหะเงิน และปรับลดสัดส่วนการลงทุนในทองคำ พร้อมทั้งปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลงในเดือนมิถุนายน ทั้งนี้ กองทุนได้ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นและสินค้าโภคภัณฑ์เล็กน้อย ในขณะที่เดียวกัน กองทุนได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้เล็กน้อย
- ระดับการลงทุนโดยรวม (investment degree) ของพอร์ตการลงทุนมีการปรับเพิ่มขึ้น โดยกองทุนเริ่มเข้าลงทุนใหม่ในตลาดหุ้นสวีเดนและตลาดหุ้นยุโรป และมีการปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นยุโรปเล็กน้อย ขณะที่สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ยังคงมีระดับใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้า โดยมีการปรับลดสัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเยอรมนีและพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เล็กน้อย
- สำหรับการลงทุนส่วนเสริม (satellite investment) กองทุนได้เริ่มเข้าลงทุนในโลหะเงิน และปรับลดสัดส่วนการลงทุนในทองคำเล็กน้อย พร้อมทั้งปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการหลักทรัพย์การลงทุน

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Global Equities	45.3
Global Fixed Income	44.4
Opportunistic/satellite investments	32.4
EM Equities	4.7
Euro Sustainable Equities	2.4
US Small Caps	2.0
Global Gold Mining Equities	1.5
China Equities	1.5
Financial Sector Equities	0.8
Euro Micro Cap Equities	0.7
Value-Growth Pairs Trade	-0.1
Japan Equities	-0.2
EM Bonds	4.2
CAT Bonds	3.0
Subordinated Bonds	2.0
High Yield Bonds	1.7
Gold	4.7
Commodities	1.9
Silver	0.7
Liquid Alternative Investments	1.0

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

Global Equities	70.6
Global Fixed Income	17.7
Opportunistic/satellite investments	35.9
EM Equities	7.4
Euro Sustainable Equities	4.9
Global Gold Mining Equities	2.3
US Small Caps	2.2
China Equities	1.7
Financial Sector Equities	1.0
Euro Micro Cap Equities	0.8
Japan Equities	0.3
Value-Growth Pairs Trade	-0.1
CAT Bonds	2.8
EM Bonds	1.6
Subordinated Bonds	1.4
High Yield Bonds	1.0
Gold	4.2
Commodities	1.7
Silver	1.0
Liquid Alternative Investments	1.8

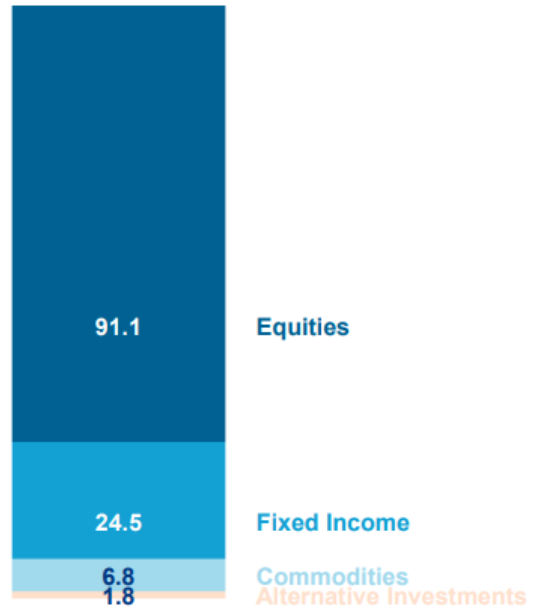
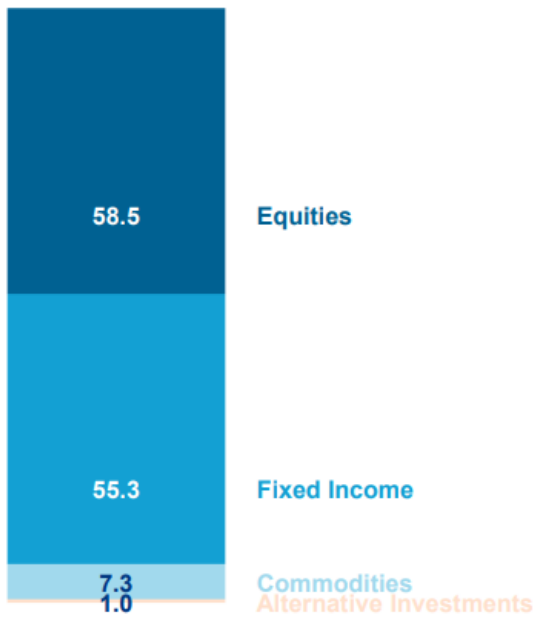
แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 มิ.ย. 68 • หมายเหตุ: การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด รวมถึงไม่ควรนำไปใช้เป็นการแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือคำแนะนำการลงทุน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายประเภทสินทรัพย์*

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

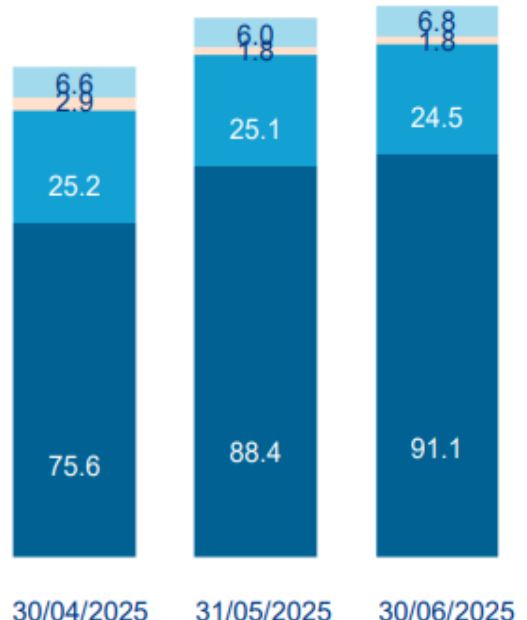
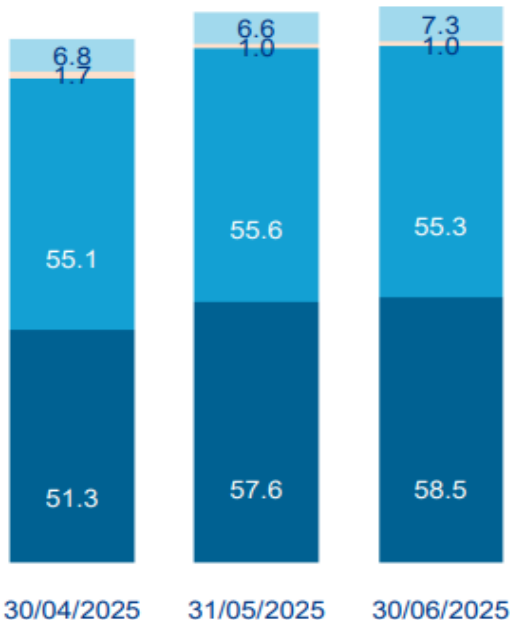


การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

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

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 มี.ย. 68 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟโกลเคชั่นเอสอาร์ไอ (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 มี.ย. 68 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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