

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

กันยายน 2568



ภาพรวมตลาด

ภาพรวมตลาดหุ้น

- ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนกันยายน โดยได้รับแรงสนับสนุนมาจากความคาดหวังที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งแรกของปี และความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่เริ่มผ่อนคลายลง ด้านตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยในเดือนกันยายน ทว่าปรับตัวอ่อนแกว่าตลาดหุ้นโลกซึ่งอ้างอิงดัชนี MSCI All Country World Index อีกครั้ง โดยมีปัจจัยกดดันมาจากความกังวลต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจของเยอรมนีและความไม่แน่นอนทางการเมืองในฝรั่งเศส ในขณะที่ตลาดหุ้นของประเทศเกิดใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นนำตลาด ตามมาด้วยตลาดหุ้นสหรัฐฯ

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้

- ตลาดพันธบัตรรัฐบาลทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากอัตราผลตอบแทนที่ปรับลดลง หลังจาก Fed ประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยและส่งสัญญาณว่าจะมีการปรับลดเพิ่มเติมในระยะต่อไป ขณะที่พันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากการที่ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) ดำเนินมาตรการปรับนโยบายการเงินเข้าสู่ภาวะปกติอย่างค่อยเป็นค่อยไปในอีกด้านหนึ่ง ตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชนมีผลการดำเนินงานที่เป็นบวกเช่นกัน

ภาพรวมตลาดสินทรัพย์ทางการเงินอื่นๆ

- ในตลาดสกุลเงินต่างประเทศ ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯชะลอการอ่อนค่าลงในเดือนกันยายน แม้ว่าดัชนีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (US Dollar Index) จะปรับตัวลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 3 ปีในช่วงสั้น ๆ ภายหลังจากที่ Fed ประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงร้อยละ 0.25 ในช่วงกลางเดือนกันยายน และนักลงทุนคาดการณ์ถึงความเป็นไปได้ของการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติม

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

KFGDB

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนกันยายน ทั้งนี้ กองทุนยังคงสัดส่วนการลงทุนโดยรวมใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้า และมีการปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนเล็กน้อย โดยอ้างอิงตามสัญญาณเชิงบวกต่อการลงทุนในตลาดหุ้น กองทุนได้ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนเล็กน้อยในหุ้นและสินค้าโภคภัณฑ์ ขณะเดียวกัน กองทุนได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้เล็กน้อย
- ทั้งนี้ ตามมุมมองเชิงบวกของกองทุน กองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในตลาดหุ้นของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ (EM) และตลาดหุ้นญี่ปุ่น รวมไปถึงได้ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในทองคำและหุ้นของผู้ผลิตทองคำภายในพอร์ตการลงทุน

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการหลักทรัพย์การลงทุน

Global Equities (incl. Futures: -7.1)	47.9
Global Fixed Income (incl. Futures: 22.8)	39.6
Opportunistic/satellite investments	34.7
EM Equities	7.5
Global Gold Mining Equities	3.0
China Equities	3.0
Japan Equities	1.0
Euro Micro Cap Equities	1.0
Financial Sector Equities	0.9
US Small Caps	0.8
Value-Growth Pairs Trade	0.0
EM Bonds	4.9
Subordinated Bonds	1.7
High Yield Bonds	1.1
Gold	4.7
Silver	0.9
Commodities	0.5
CAT Bonds	2.9
Liquid Alternative Investments	0.9

KFGDA

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนกันยายน ทั้งนี้ กองทุนยังคงสัดส่วนการลงทุนโดยรวมใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้า และมีการปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนเล็กน้อย โดยอ้างอิงตามสัญญาณเชิงบวกต่อการลงทุนในตลาดหุ้น กองทุนได้ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนเล็กน้อยในหุ้น ขณะที่ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้
- ระดับการลงทุนโดยรวม (investment degree) ของพอร์ตการลงทุนมีการปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ตามมุมมองเชิงบวกของกองทุน โดยกองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในตลาดหุ้นของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ (EM) และตลาดหุ้นญี่ปุ่น รวมทั้งได้ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในทองคำและหุ้นของผู้ผลิตทองคำภายในพอร์ตการลงทุน

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการหลักทรัพย์การลงทุน

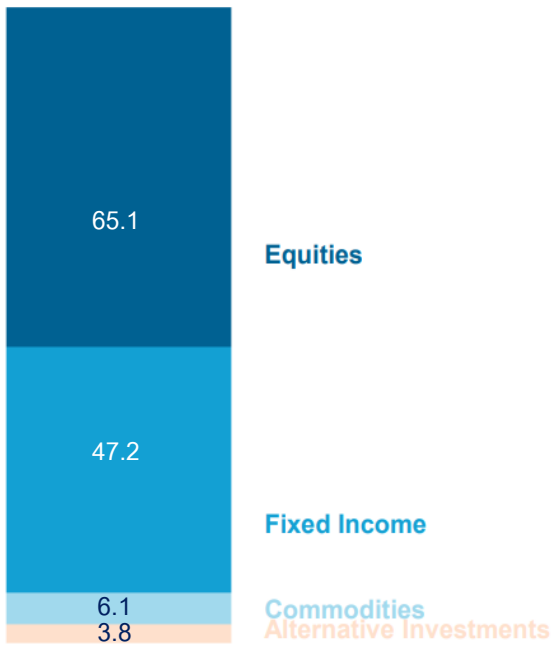
Global Equities (incl. Futures: 4.9)	70.0
Global Fixed Income (incl. Futures: 7.9)	15.0
Opportunistic/satellite investments	41.3
EM Equities	11.2
Euro Sustainable Equities	4.3
Global Gold Mining Equities	4.0
China Equities	3.9
Euro Micro Cap Equities	1.3
US Small Caps	1.0
Japan Equities	1.0
Financial Sector Equities	1.0
Value-Growth Pairs Trade	0.0
EM Bonds	1.4
Subordinated Bonds	1.1
High Yield Bonds	1.1
Gold	4.5
Silver	1.0
Commodities	0.5
CAT Bonds	2.5
Liquid Alternative Investments	1.6

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 68 • หมายเหตุ: การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกภาวะตลาด

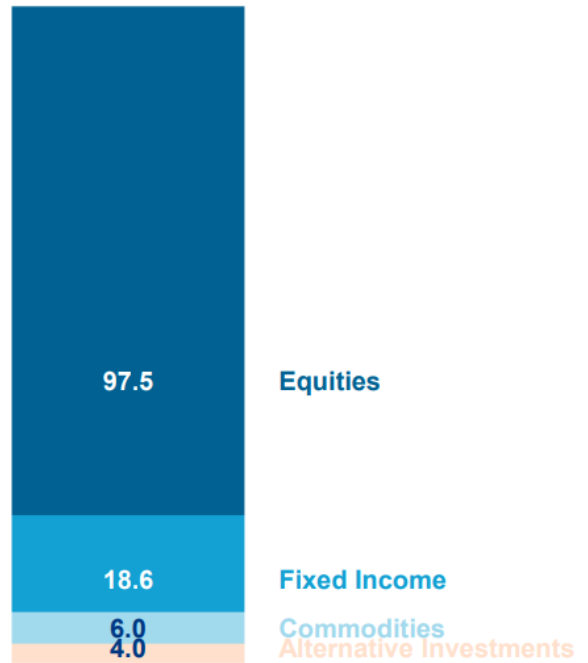
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายประเภทสินทรัพย์*

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50



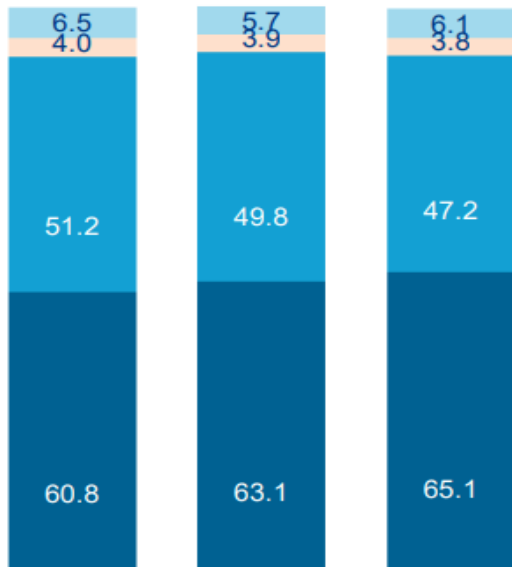
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



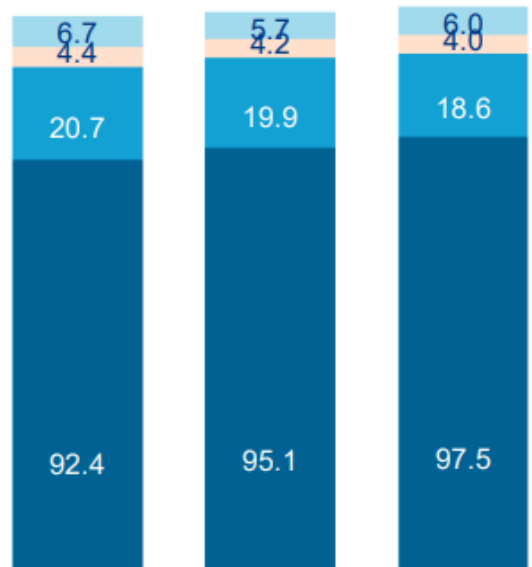
การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

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 ก.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		
ดาวนิโหลดสรุปสาระสำคัญของกองทุน	ชนิดสะสมมูลค่า (KFGDB-A) 	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFGDB-I) 	ชนิดผู้ลงทุนสถาบันแบบเฉพาะ (KFGDB-IX) 
ดาวนิโหลดหนังสือชี้ชวน			

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน

- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ Allianz ณ ก.ย. 68 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.ย. 68 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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