

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคบาลานซ์
อโเลชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDB)
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ



สิงหาคม 2569

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

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟ
อโเลชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDA)
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

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

ภาพรวมตลาด

ภาพรวมตลาดสินทรัพย์ทางการเงินในช่วงที่ผ่านมา

- **ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวอย่างผันผวนในเดือนสิงหาคม** ทว่าปิดสิ้นเดือนด้วยการปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยตลาดหุ้นโลกซึ่งอ้างอิงดัชนี MSCI ACWI ได้รับแรงสนับสนุนมาจากการปรับตัวลดลงของราคาน้ำมัน และการประกาศนโยบายของสหรัฐฯ รวมถึงความแข็งแกร่งอย่างต่อเนื่องของบางหมวดธุรกิจ อย่างไรก็ตาม ความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงขึ้น และการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ด้านภูมิรัฐศาสตร์ในเอเชีย รวมถึงความผันผวนอย่างต่อเนื่องของหุ้นที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) ส่งผลให้ความเชื่อมั่นของนักลงทุนยังคงมีความประมาท ขณะเดียวกัน ตลาดหุ้นญี่ปุ่นมีผลการดำเนินงานโดดเด่น ขณะที่ตลาดหุ้นของประเทศพัฒนาแล้วโดยรวมมีผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่ากลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่
- **ตลาดตราสารหนี้ทั่วโลกให้ผลตอบแทนเป็นบวกเล็กน้อย** แม้เผชิญแรงกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับตัวสูงขึ้น โดยในกลุ่มตราสารหนี้ภาคเอกชน ตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูงมีผลการดำเนินงานโดดเด่น ด้านความเสี่ยงจากเงินเฟ้อและความกังวลเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยยังคงเป็นประเด็นที่ตลาดให้ความสนใจ หลังการเจรจาสันติภาพในตะวันออกกลางหยุดชะงัก และสหรัฐฯ เพิ่มมาตรการคว่ำบาตรต่ออิหร่านและประเทศคู่ค้าของอิหร่าน
- **ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นในระหว่างเดือน** เนื่องจากความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์และความกังวลด้านอุปทานมีน้ำหนักมากกว่าความคืบหน้าทางการทูต โดยราคาน้ำมันดิบ Brent ปิดเดือนสิงหาคมที่ระดับสูงกว่า 90 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล สำหรับ**ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้น**เช่นกัน โดยได้รับแรงสนับสนุนมาจากข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่อ่อนแอ และการคาดการณ์ที่ลดลงเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในระยะใกล้ อย่างไรก็ตาม ราคาทองคำปรับตัวลดลงบางส่วนในช่วงปลายเดือน เนื่องจากความกังวลด้านเงินเฟ้อที่กลับมาเพิ่มขึ้น และการส่งสัญญาณเชิงเข้มงวดของ Kevin Warsh ประธาน Fed

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

KFGDB

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนสิงหาคม โดยกองทุนได้ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นและสินค้าโภคภัณฑ์ ส่งผลให้ระดับการลงทุนเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 109.9 สำหรับพอร์ตการลงทุนส่วนเสริม (Satellite) กองทุนได้ปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นของประเทศตลาดเกิดใหม่เพิ่มเติม และปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในทองคำอีกครั้ง หลังจากปรับสัดส่วนลดลงเล็กน้อยในเดือนก่อนหน้า

KFGDA

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนสิงหาคม โดยกองทุนได้ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้และสินค้าโภคภัณฑ์ ส่งผลให้ระดับการลงทุนเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 117.6% สำหรับพอร์ตการลงทุนส่วนเสริม (Satellite) กองทุนได้ปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นของประเทศตลาดเกิดใหม่เพิ่มเติม และปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในทองคำอีกครั้ง หลังจากปรับสัดส่วนลดลงเล็กน้อยในเดือนก่อนหน้า

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการกลยุทธ์การลงทุน

Global Equities (incl. derivatives: -1.4)	50.8
Fixed Income Euro (incl. derivatives: 5.2)	19.3
Opportunistic/satellite investments	39.9
Emerging markets equities	8.4
Japan Equities	3.4
Small-cap equities	1.8
Real Estate Equities	1.2
Financial sector equities	1.1
China Equities	1.1
Technology sector equities	1.0
Commodity Stocks	0.9
Energy sector equities	0.8
Gold mining equities	0.4
Equity Consumer Discretionary	0.3
EM Bonds	7.7
Convertible Bonds	1.0
High Yield Bonds	0.6
Commodities	3.9
Gold	3.9
CAT Bonds	2.4

Global Equities (incl. derivatives: 9.7)	71.8
Fixed Income Euro (incl. derivatives: -0.2)	5.4
Opportunistic/satellite investments	40.4
Emerging markets equities	11.6
Japan Equities	3.1
Small-cap equities	1.9
Financial sector equities	1.9
Technology sector equities	1.3
China Equities	1.2
Real Estate Equities	1.1
Commodity Stocks	0.9
Energy sector equities	0.9
Gold mining equities	0.6
Equity Consumer Discretionary	0.3
EM Bonds	5.5
High Yield Bonds	0.6
Convertible Bonds	0.5
Commodities	3.8
Gold	3.7
CAT Bonds	1.6

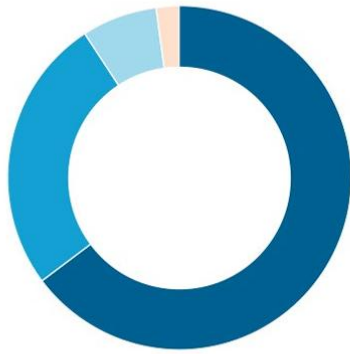
แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 ส.ค. 69 • หมายเหตุ: การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด • สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz 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 50

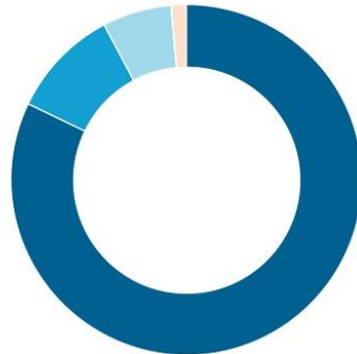


- 71.18% Equities
- 28.60% Fixed Income
- 7.80% Commodities
- 2.35% Alternative Investments

Investment Degree:
109.93%

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



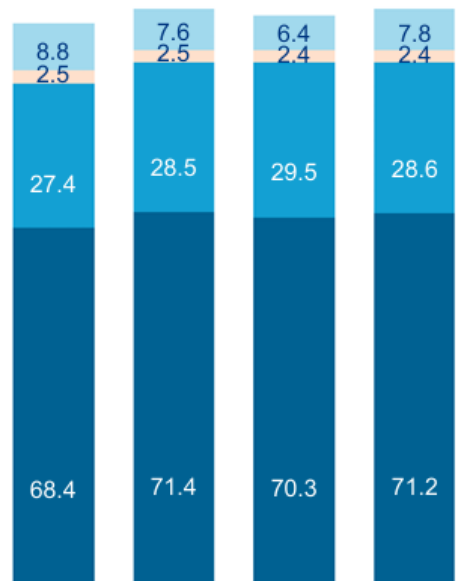
- 96.60% Equities
- 11.89% Fixed Income
- 7.48% Commodities
- 1.61% Alternative Investments

Investment Degree:
117.57%

การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

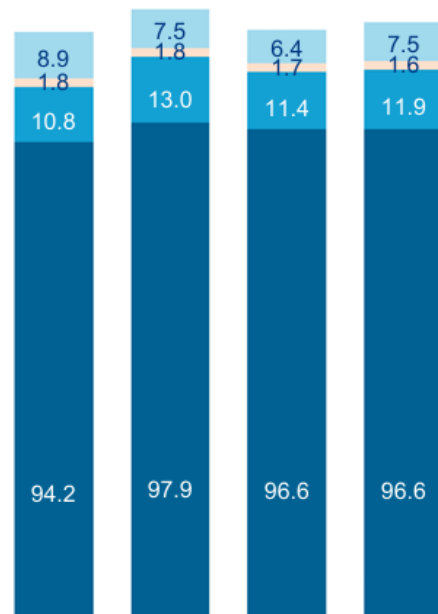
Asset class weights over time (incl. derivatives) (in %)

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50



31/05/26 30/06/26 31/07/26 31/08/26

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



31/05/26 30/06/26 31/07/26 31/08/26

■ Equities ■ Fixed Income ■ Alternative Investments ■ Commodities

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 ส.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		
ดาวน์โหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน	ชนิดสะสมมูลค่า (KFGDB-A)	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFGDB-I)	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน แบบเฉพาะ (KFGDB-IX)
			
ดาวน์โหลด หนังสือชี้ชวน			

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย • เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ Allianz ณ ส.ค. 69 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า • ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ซึ่งรวมถึงข้อมูลดัชนี และข้อมูลอื่นที่ได้รับจากกองทุนหลักหรือผู้ให้บริการข้อมูลภายนอก จัดทำขึ้นเพื่อประกอบการนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนเท่านั้น โดยลิขสิทธิ์และสิทธิในข้อมูลดังกล่าวเป็นของบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้อง การนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ ทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ ส่งต่อ หรือใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกเหนือจากการรับทราบข้อมูลจากเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม อาจต้องได้รับอนุญาตจากบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้องก่อน ทั้งนี้ บริษัทไม่มีอำนาจในการอนุญาตให้บุคคลใดใช้ ทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ หรือส่งต่อ ข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด รวมทั้งบริษัทจะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหาย ค่าใช้จ่าย หรือข้อเรียกร้องใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ หรือเผยแพร่โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้องนั้นด้วย

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

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟโอเลชั่นเอสอาร์ไอ (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		
ดาวน์โหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน	ชนิดสะสมมูลค่า (KFGDA-A)	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFGDA-I)	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน แบบเฉพาะ (KFGDA-IX)
			
ดาวน์โหลด หนังสือชี้ชวน			

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย • เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ Allianz ณ ส.ค. 69 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลัก และบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า • ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ซึ่งรวมถึงข้อมูลดัชนี และข้อมูลอื่นที่ได้รับจากกองทุนหลักหรือผู้ให้บริการข้อมูลภายนอก จัดทำขึ้นเพื่อประกอบการนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนเท่านั้น โดยลิขสิทธิ์และสิทธิในข้อมูลดังกล่าวเป็นของบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้อง การนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ ทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ ส่งต่อ หรือใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกเหนือจากการรับทราบข้อมูลจากเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม อาจต้องได้รับอนุญาตจากบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้องก่อน ทั้งนี้ บริษัทไม่มีอำนาจในการอนุญาตให้บุคคลใดใช้ ทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ หรือส่งต่อ ข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด รวมทั้งบริษัทจะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหาย ค่าใช้จ่าย หรือข้อเรียกร้องใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ หรือเผยแพร่โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้องนั้นด้วย

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