

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคบาลานซ์
อโเลชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDB)
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ



พฤษภาคม 2568

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



ภาพรวมตลาดหุ้น

- ตลาดหุ้นทั่วโลกฟื้นตัวขึ้นในเดือนพฤษภาคม หลังจากที่เคยเผชิญกับความผันผวนด้านประเด็นภาษี ซึ่งได้รับแรงสนับสนุนมาจากความกังวลที่ผ่อนคลายลงเกี่ยวกับสงครามการค้า ประกอบกับ ผลประกอบการของภาคเอกชนที่ออกมาในเชิงบวก อย่างไรก็ดี ความเชื่อมั่นของตลาดกลับแผ่วลงอีกครั้งหลังจากความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนกลับมาปะทุขึ้นอย่างรวดเร็ว รวมไปถึงการประกาศของประธานาธิบดีทรัมป์เกี่ยวกับแผนการเพิ่มอัตราภาษีนำเข้าเหล็กและอะลูมิเนียมเป็นร้อยละ 50 แม้ว่าความผันผวนยังคงอยู่ ทว่าตลาดส่วนใหญ่ยังคงให้ผลตอบแทนเป็นบวกในเดือนพฤษภาคม

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้

- ตลาดตราสารหนี้โลกปรับตัวลดลง ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการกู้ยืมของภาครัฐที่อาจนำไปสู่การออกพันธบัตรเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ อีกทั้งความตึงเครียดด้านการค้าที่บรรเทาลง ยังส่งผลให้ความต้องการลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัยลดลง
- ตราสารหนี้ภาคเอกชนให้ผลตอบแทนที่เหนือกว่าตราสารหนี้ภาครัฐ โดยเฉพาะตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (High Yield) ซึ่งได้รับแรงสนับสนุนจากบรรยากาศการลงทุนเชิงบวกในตลาดหุ้น ขณะเดียวกัน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติคงอัตราดอกเบี้ย ในขณะที่ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) และธนาคารกลางจีน (PBoC) มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาดสินทรัพย์ทางการเงินอื่นๆ

- เมื่อพิจารณาในด้านการเคลื่อนไหวของสกุลเงิน ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐปิดสิ้นเดือนโดยแทบจะไม่เปลี่ยนแปลง ขณะที่ค่าเงินปอนด์อังกฤษปรับตัวแข็งค่าขึ้นเล็กน้อย ในส่วนของค่าเงินยูโรและเงินเยนญี่ปุ่นนั้นปรับตัวแทบจะไม่เปลี่ยนแปลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ
- ตลาดน้ำมันดิบปิดสิ้นเดือนที่ระดับ 63 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล โดยในช่วงแรกราคาน้ำมันปรับตัวลดลง จากความคาดการณ์ว่ากลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันและพันธมิตร (OPEC+) อาจเพิ่มกำลังการผลิต อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันกลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งขึ้น จากอุปสงค์ทั่วโลกที่เพิ่มขึ้น และความตึงเครียดทางการค้าที่ผ่อนคลายลง
- สำหรับราคาทองคำปรับตัวลดลง จากระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในเดือนเมษายน ทว่ายังอยู่ในระดับสูง โดยปิดสิ้นเดือนเหนือระดับ 3,300 ดอลลาร์สหรัฐต่อออนซ์ ซึ่งนับเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 30 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

KFGDB

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนพฤษภาคม ทั้งนี้ กองทุนได้ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้น และปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้เล็กน้อย ขณะเดียวกัน กองทุนได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์เล็กน้อย อีกทั้งยังได้ปรับเพิ่มระดับการลงทุนโดยรวม (investment degree) ของพอร์ตการลงทุน นอกจากนี้ กองทุนได้ปิดสถานะการลงทุนในดัชนีความผันผวนซึ่งอ้างอิงดัชนี VIX และตลาดหุ้นสหราชอาณาจักร ในขณะที่กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยรวม ทว่าปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหุ้นขนาดเล็กของสหรัฐฯ
- ในส่วนของตราสารหนี้ กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ขณะเดียวกัน กองทุนได้ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเยอรมนี อิตาลี และฝรั่งเศส

KFGDA

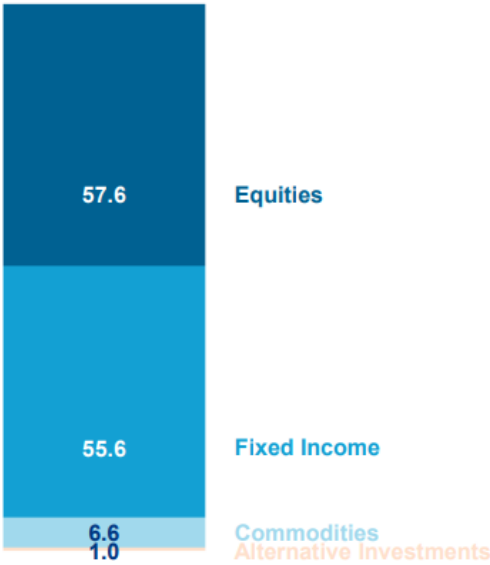
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนพฤษภาคม ทั้งนี้ กองทุนได้ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้น ทว่าปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้เล็กน้อย ขณะเดียวกัน กองทุนได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ อีกทั้งกองทุนยังได้ปรับเพิ่มระดับการลงทุนโดยรวม (investment degree) ของพอร์ตการลงทุน นอกจากนี้ กองทุนได้ปิดสถานะการลงทุนในดัชนีความผันผวนซึ่งอ้างอิงดัชนี VIX และตลาดหุ้นสหราชอาณาจักร ในขณะที่กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยรวม ทว่าปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหุ้นขนาดเล็กของสหรัฐฯ
- ในส่วนของตราสารหนี้ กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ขณะเดียวกัน กองทุนได้ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเยอรมนี อิตาลี และฝรั่งเศส

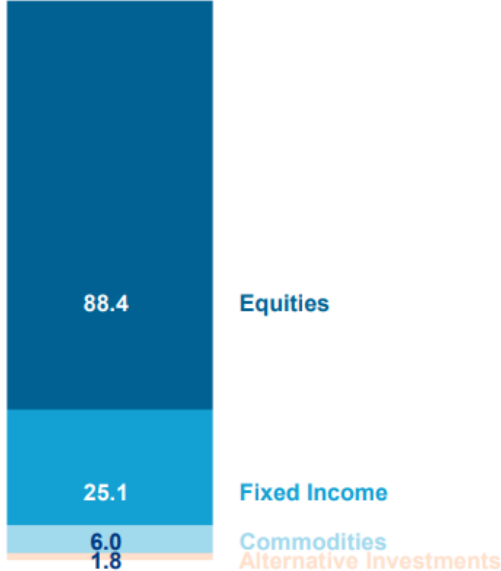
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายประเภทสินทรัพย์*

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50



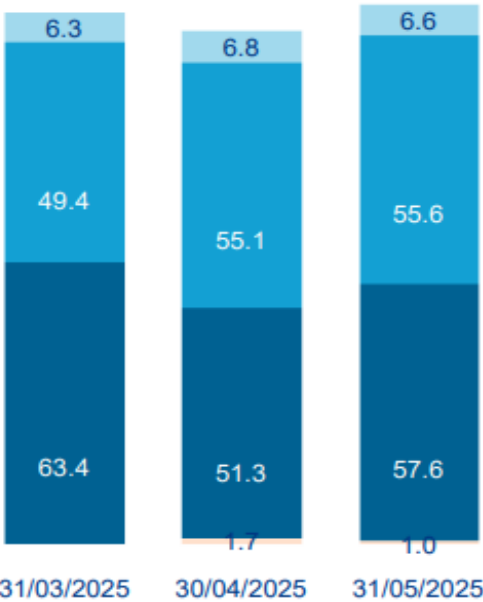
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



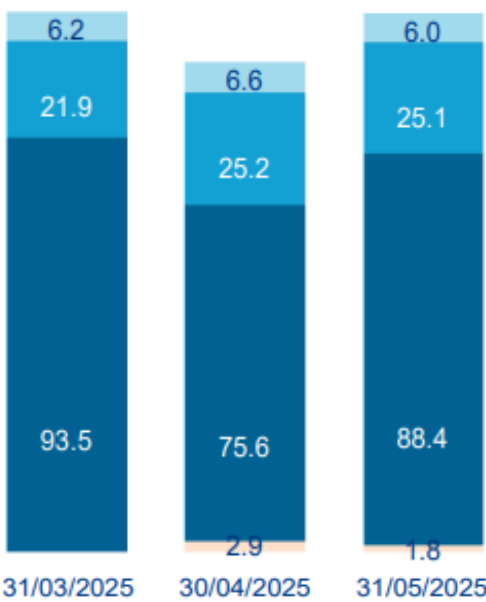
การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

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 31 พ.ค. 68 • *สัดส่วนการลงทุนอาจเกิน 100% เนื่องจากสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด รวมถึงไม่ควรนำไปใช้เป็นคำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือคำแนะนำการลงทุน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคบาลานซ์โอเลชั่นเอสอาร์ไอ (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 พ.ศ. 68 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟโอเคชั้นเอสอาร์ไอ (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		
ดาวนโหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน	ชนิดสะสมมูลค่า (KFGDA-A)	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFGDA-I)	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน แบบเฉพาะ (KFGDA-IX)
			
ดาวนโหลด หนังสือชี้ชวน			

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย • เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ Allianz ณ พ.ศ. 68 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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