

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคบาลานซ์
อโเลชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDB)
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

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

- ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนสิงหาคม โดยนับเป็นการฟื้นตัวขึ้นจากการปรับตัวลดลงในช่วงต้นเดือน หลังจากที่มาตราการภาษี "Liberation Day" ของทรัมป์ที่เคยถูกเลื่อนออกไปได้สิ้นสุดลง และเริ่มมีผลบังคับใช้ ขณะเดียวกัน ความเชื่อมั่นของนักลงทุนปรับตัวดีขึ้น ภายหลังถ้อยแถลงเชิงบวกของประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) เกี่ยวกับความเป็นไปได้ในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนกันยายน
- ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวอ่อนแอกว่าตลาดโดยรวม ท่ามกลางความไม่แน่นอนทางการเมืองในฝรั่งเศส ประกอบกับการเติบโตที่อ่อนแอของเศรษฐกิจเยอรมนี
- ตลาดหุ้นญี่ปุ่นและตลาดหุ้นจีนปรับตัวเพิ่มขึ้นจากแรงสนับสนุนของความสนใจเข้าลงทุนจากนักลงทุนต่างประเทศ รวมไปถึงความตึงเครียดที่ผ่อนคลายลง หลังจากสหรัฐฯ และจีนตกลงที่จะขยายระยะเวลาการชะลอบังคับใช้มาตรการทางการค้าออกไปอีก 90 วัน อย่างไรก็ดี ตลาดกลับมามีความกังวลอีกครั้ง ภายหลังที่ข้อมูลการส่งออกของญี่ปุ่นในเดือนกรกฎาคมปรับตัวลดลงมากกว่าที่คาดการณ์
- เมื่อพิจารณาในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ ตลาดหุ้นลาตินอเมริกาปรับตัวเข้มแข็งที่สุด ทว่าตลาดหุ้นอินเดียปรับตัวอ่อนแอ เนื่องจากการเผชิญกับมาตรการภาษีนำเข้าใหม่ของประเทศ

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้

- การปรับตัวของตลาดตราสารหนี้ในเดือนสิงหาคมเป็นไปอย่างเหมาะสม โดยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากข้อมูลการจ้างงานที่อ่อนแอกว่าคาดและความคาดหวังต่อการปรับลดอัตราดอกเบี้ย ด้านพันธบัตรยุโรปปรับตัวลดลง นำโดยการปรับตัวลดลงของพันธบัตรรัฐบาลสหราชอาณาจักรและพันธบัตรรัฐบาลฝรั่งเศส ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 17 ปี นอกจากนี้ ตราสารหนี้ของประเทศตลาดเกิดใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง โดยได้รับแรงสนับสนุนมาจากการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาดสินทรัพย์ทางการเงินอื่นๆ

- ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลงจากความกังวลเกี่ยวกับความเป็นอิสระในการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ขณะเดียวกัน ค่าเงินยูโรปรับตัวแข็งค่า เนื่องจากความตึงเครียดทางการค้าที่ผ่อนคลายลง นอกจากนี้ ค่าเงินปอนด์สเตอร์ลิงและเงินเยนญี่ปุ่นก็ปรับตัวแข็งค่าเช่นกัน
- ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นเหนือระดับ 3,450 ดอลลาร์สหรัฐต่อออนซ์ โดยมีแรงสนับสนุนมาจากกระแสการเข้าลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัย



KFGDB

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนมิถุนายน ทั้งนี้ กองทุนยังคงสัดส่วนการลงทุนโดยรวมใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้า โดยมีการปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนเล็กน้อย ได้แก่ การปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้น ในขณะที่ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้และสินค้าโภคภัณฑ์
- ระดับการลงทุนโดยรวม (investment degree) ของพอร์ตการลงทุนมีการปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยการปรับเปลี่ยนที่สำคัญในพอร์ตการลงทุน ได้แก่ การขยายการลงทุนในตลาดหุ้นญี่ปุ่น และตลาดหุ้นจีน พร้อมทั้งปรับลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นขนาดเล็กของสหรัฐฯ นอกจากนี้ กองทุนยังได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้หลายประเภท และปรับลดสัดส่วนการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ (ยกเว้นทองคำและโลหะเงิน)

KFGDA

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

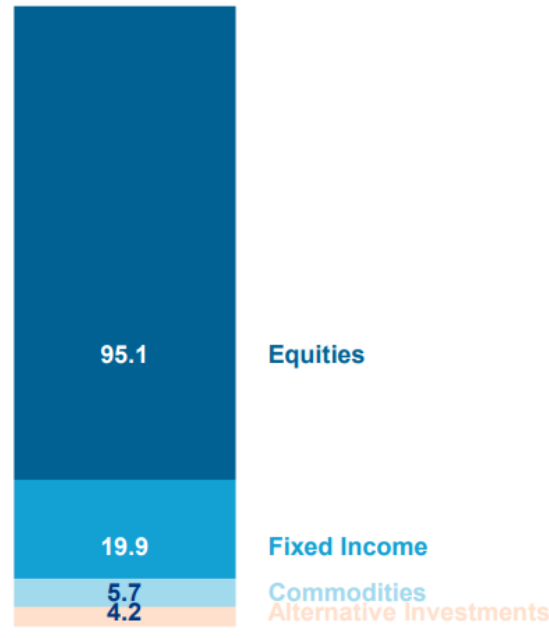
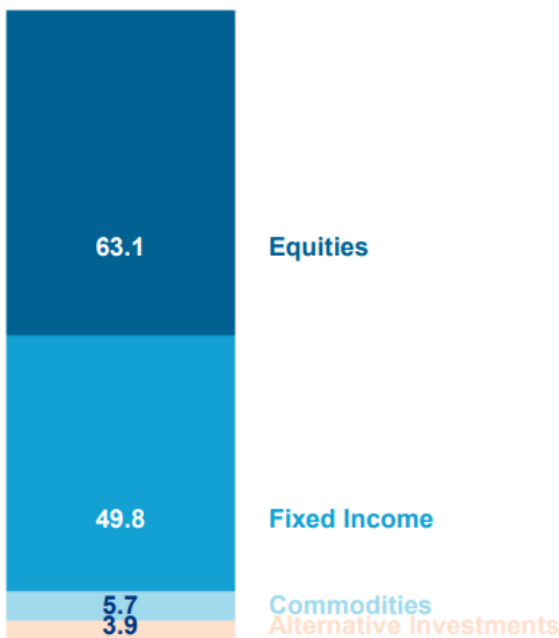
- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนสิงหาคม ทั้งนี้ กองทุนยังคงสัดส่วนการลงทุนโดยรวมใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้า โดยมีการปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนเล็กน้อย ได้แก่ การปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้น รวมไปถึงปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้และสินค้าโภคภัณฑ์เล็กน้อย
- ระดับการลงทุนโดยรวม (investment degree) ของพอร์ตการลงทุนมีการปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับร้อยละ 125 ซึ่งการปรับเปลี่ยนที่สำคัญในพอร์ตการลงทุน ได้แก่ การขยายสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นจีน ขณะที่ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นขนาดเล็กของสหรัฐฯ และขายสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นญี่ปุ่นออกจากพอร์ตการลงทุน อีกทั้งกองทุนยังได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้และสินค้าโภคภัณฑ์

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายประเภทสินทรัพย์*

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

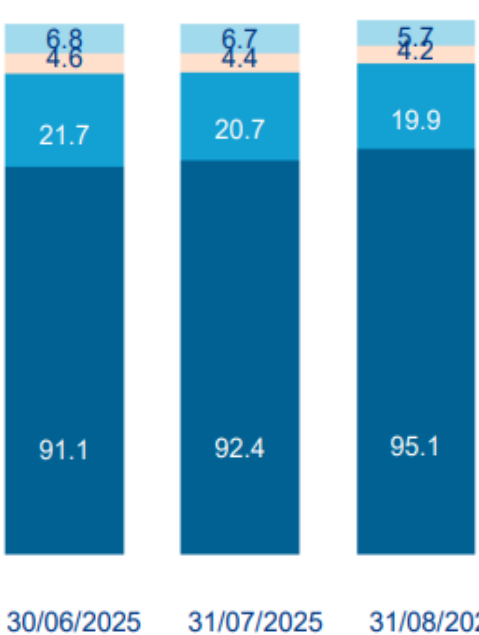
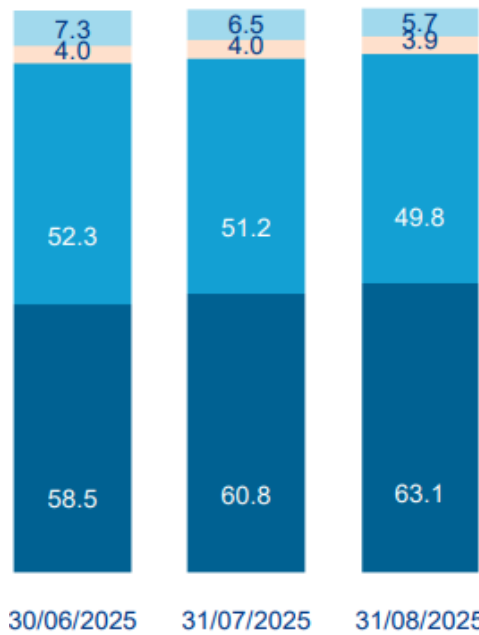


การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

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 31 ส.ค. 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		
ดาวน์โหลดสรุปสาระสำคัญของกองทุน	ชนิดสะสมมูลค่า (KFGDB-A) 	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFGDB-I) 	ชนิดผู้ลงทุนสถาบันแบบเฉพาะ (KFGDB-IX) 
ดาวน์โหลดหนังสือชี้ชวน			

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

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 ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย • เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ Allianz ณ ส.ค. 68 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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