

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

เมษายน 2569



ภาพรวมตลาด

ภาพรวมตลาดสินทรัพย์ทางการเงินในช่วงที่ผ่านมา

- **ตลาดหุ้นทั่วโลกฟื้นตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในเดือนเมษายน** จากความคาดหวังว่าความตึงเครียดในภูมิภาคตะวันออกกลางอาจเริ่มคลี่คลายลง อย่างไรก็ตาม ความผันผวนกลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นอีกครั้งจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นและความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังคงอยู่ในระดับสูง รวมถึงความกังวลรอบใหม่เกี่ยวกับอิหร่านและความขัดแย้งในภูมิภาคที่ทวีความรุนแรงขึ้น ขณะที่**ตลาดตราสารหนี้ทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น** โดยฟื้นตัวขึ้นบางส่วนจากการปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญในเดือนมีนาคม
- แม้ว่าธนาคารกลางหลักหลายแห่งจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในการประชุมเดือนเมษายน ทว่าผู้กำหนดนโยบายส่วนใหญ่ยังคงมีท่าทีที่ค่อนข้างเข้มงวด โดยระบุดึงความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อที่อาจปรับตัวสูงขึ้น และความเสี่ยงต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจที่อาจชะลอตัว จากผลกระทบของความขัดแย้งที่เกี่ยวข้องกับอิหร่านและต้นทุนพลังงานที่ยังอยู่ในระดับสูง
- **ราคาน้ำมันยังคงอยู่ในระดับสูงในเดือนเมษายน** โดยมีปัจจัยหลักมาจากการประกาศของสหรัฐอเมริกาสำหรับเอมิเรตส์ (UAE) ที่จะถอนตัวออกจากกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (OPEC) ในเดือนหน้า ด้าน**ทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงแรก**จากความคาดหวังเกี่ยวกับการเจรจาหยุดยิง ก่อนที่จะทยอยลดช่วงบวกลง จากความหวังในการหาทางออกทางการทูตเพื่อคลี่คลายวิกฤตที่ลดน้อยลง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

KFGDB

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในเดือนเมษายน โดยในช่วงเดือน กองทุนได้ปรับพอร์ตการลงทุนไปสู่การวางตำแหน่งการลงทุนเชิงป้องกันมากขึ้น ผ่านการปรับลดสัดส่วนการลงทุนทั้งในตลาดหุ้นและตราสารหนี้ ส่งผลให้ระดับการลงทุนโดยรวมของพอร์ต (Investment degree) ลดลง และมีการใช้ Leverage เพียงเล็กน้อย
- นอกจากนี้ กองทุนได้เริ่มเข้าลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นญี่ปุ่นและสหราชอาณาจักร

KFGDA

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในเดือนเมษายน โดยในช่วงเดือน กองทุนได้ปรับพอร์ตการลงทุนไปสู่การวางตำแหน่งการลงทุนเชิงป้องกันมากขึ้น ผ่านการปรับลดสัดส่วนการลงทุนทั้งในตลาดหุ้นและตราสารหนี้
- นอกจากนี้ กองทุนได้เริ่มเข้าลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นญี่ปุ่นและสหราชอาณาจักร

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการหลักทรัพย์การลงทุน

| | |
|-------------------------------------|------|
| Global Equities | 42.5 |
| Fixed Income Euro | 20.1 |
| Opportunistic/satellite investments | 39.7 |
| Emerging markets equities | 6.2 |
| Japan Equities | 2.8 |
| Small-cap equities | 1.9 |
| UK Equities | 1.9 |
| Real Estate Equities | 1.4 |
| Gold mining equities | 1.3 |
| China Equities | 1.2 |
| Technology sector equities | 1.0 |
| Commodity Stocks | 1.0 |
| Financial sector equities | 0.8 |
| Latin America Equities | 0.5 |
| Value-Growth Pairs Trade | 0.0 |
| EM Bonds | 7.0 |
| High Yield Bonds | 0.7 |
| Commodities | 4.7 |
| Gold | 4.4 |
| Silver | 0.3 |
| CAT Bonds | 2.5 |
| Liquid Alternative Investments | 0.2 |

| | |
|-------------------------------------|------|
| Global Equities | 64.7 |
| Fixed Income Euro | 5.0 |
| Opportunistic/satellite investments | 39.8 |
| Emerging markets equities | 8.6 |
| Japan Equities | 2.8 |
| Small-cap equities | 2.3 |
| UK Equities | 1.8 |
| Gold mining equities | 1.7 |
| Real Estate Equities | 1.4 |
| China Equities | 1.3 |
| Technology sector equities | 1.2 |
| Commodity Stocks | 1.1 |
| Financial sector equities | 1.0 |
| Latin America Equities | 0.9 |
| Value-Growth Pairs Trade | -0.1 |
| EM Bonds | 3.4 |
| High Yield Bonds | 0.7 |
| Commodities | 5.0 |
| Gold | 4.2 |
| Silver | 0.4 |
| CAT Bonds | 1.7 |
| Liquid Alternative Investments | 0.2 |

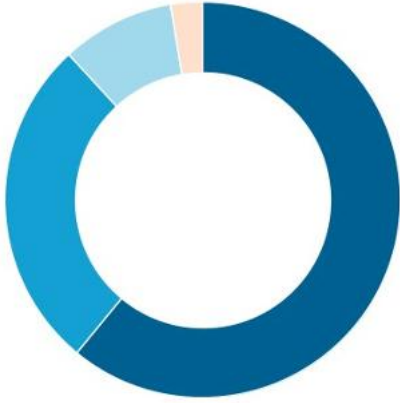
แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 เม.ย. 69 • หมายเหตุ: การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด • สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 อาจเพิ่มได้สูงสุดถึง 125% โดยการ ใช้ตราสารอนุพันธ์

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายการหลักทรัพย์การลงทุน*

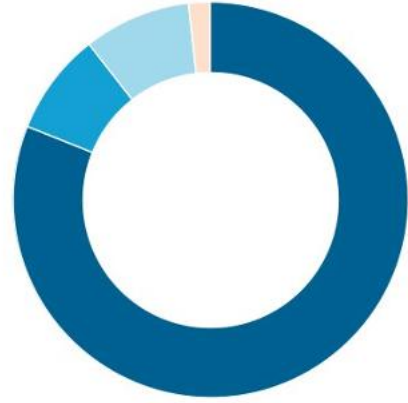
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



- 62.36% Equities
- 27.80% Fixed Income
- 9.46% Commodities
- 2.65% Alternative Investments

Investment Degree:
102.27%



- 88.79% Equities
- 9.18% Fixed Income
- 9.62% Commodities
- 1.95% Alternative Investments

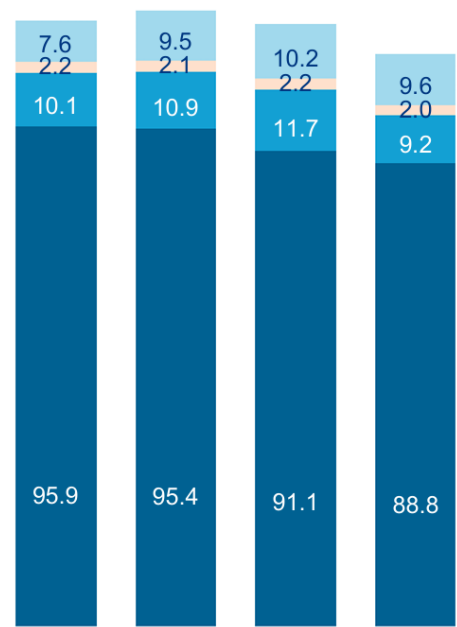
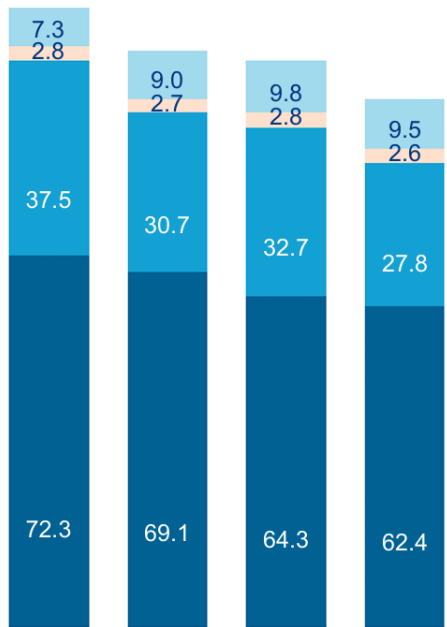
Investment Degree:
109.54%

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 เม.ย. 69 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด รวมถึงไม่ควรนำไปใช้เป็นคำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือคำแนะนำการลงทุน • สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 อาจเพิ่มได้สูงสุดถึง 125% โดยการชดเชยตราสารอนุพันธ์

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 เม.ย. 69 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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

| | | | |
|---|--|---|--|
| รายละเอียด | กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิกแอกเกรสซีฟโอเคชั่นเอสอาร์ไอ (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 เม.ย. 69 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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