

**ตารางสรุปเรื่องที่ขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการ
กองทุนเปิด ทีเอสโก หุ้นปันผลไทยเพื่อความยั่งยืน (TDSThaiESG)**

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการแบบสำนักงานให้ความเห็นชอบเป็นการทั่วไป		
2. ประเภทกองทุน	ประเภทการลงทุนตามลักษณะพิเศษอื่น ๆ : – กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund) ความยั่งยืนตามหลักสากล : – Partnerships to achieve the Goal (ร่วมมือพันธมิตรเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน) – No Poverty (ความยากจนต้องหมดไป) – Zero Hunger (ความอดอยากต้องหมดไป) – Good Health and Well-being (สุขภาพและความเป็นอยู่ที่ดี) – Quality Education (การศึกษาที่มีคุณภาพ) – Gender Equality (ความเท่าเทียมทางเพศ) – Clean Water and Sanitation (น้ำสะอาดและสุขอนามัย) – Affordable and Clean Energy (พลังงานสะอาดและราคาถูก) – Decent Work and Economic Growth (งานที่ดีและเศรษฐกิจที่เติบโต) – Industry, Innovation and Infrastructure (อุตสาหกรรม นวัตกรรม และโครงสร้างพื้นฐาน) – Reduced Inequality (ลดความเหลื่อมล้ำ) – Sustainable Cities and Communities (เมืองและชุมชนที่ยั่งยืน) – Responsible Consumption and Production (บริโภคและผลิตอย่างมีความรับผิดชอบ) – Climate Action (แก้ปัญหาโลกร้อน) – Life Below Water (ชีวิตใต้น้ำ)	ประเภทการลงทุนตามลักษณะพิเศษอื่น ๆ : <u>ไม่กำหนด</u> <u>การเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI (ตามประกาศจัดการกองทุนรวม SRI)</u> <u>ประเภทวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน : SRI Focus</u> <u>เป้าหมายด้านความยั่งยืน : มีเป้าหมายด้านความยั่งยืนแบบไม่เฉพาะเจาะจง (ESG โดยรวม)</u> <u>หลักสากลด้านความยั่งยืนที่กองทุน SRI อ้างอิง :</u> <u>- United Nations Sustainable Development Goals (UN SDGs)</u>

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	–Life on Land (ชีวิตบนบก) –Peace and Justice Strong Institutions (สันติภาพ ยุติธรรม และสถาบันที่เข้มแข็ง) กลยุทธ์การลงทุน (ตามประกาศ SRI Fund) : - Screening - ESG Integration รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ : 1. นโยบายการลงทุน 1.1. วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน กองทุนจะลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (“บริษัทจดทะเบียน”) ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่ามีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน ได้แก่ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) ซึ่งผ่านกระบวนการวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration (“บริษัทจดทะเบียนที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน”) และมีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/หรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดีโดยมีฐานการลงทุนสุทธิ(Net Exposure) เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุน 1.2. เป้าหมายที่กองทุนต้องการบรรลุ กองทุนจะเน้นลงทุนในบริษัทจดทะเบียนที่มีความโดดเด่นในการบริหารจัดการด้าน	กลยุทธ์การลงทุน (เพื่อการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน) : - Screening - ESG Integration ผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล : ไม่มี รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ : 1. นโยบายการลงทุน 1.1. วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน กองทุนจะลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (“บริษัทจดทะเบียน”) ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่ามีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน ได้แก่ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) ซึ่งผ่านกระบวนการวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration (“บริษัทจดทะเบียนที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน”) และมีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/หรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดีโดยมีฐานการลงทุนสุทธิ(Net Exposure) เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุน 1.2. เป้าหมายที่กองทุนต้องการบรรลุ กองทุนจะเน้นลงทุนในบริษัทจดทะเบียนที่มีความโดดเด่นในการบริหารจัดการด้าน

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) และมีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/หรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดีเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนให้กับผู้ถือหุ้นรายละคน รวมทั้งเป็นแรงขับเคลื่อนให้ มีกิจการที่มุ่งเน้นการดำเนินงานที่คำนึงถึงปัจจัยด้าน ESG มากขึ้น ส่งผลให้เกิดระบบนิเวศที่ยั่งยืนต่อระบบเศรษฐกิจไทย และเป็นกลไกหนึ่งที่ช่วยสนับสนุนบริษัทจดทะเบียนฯ และประเทศไทย บรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals : SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ 1.3. กรอบการลงทุน (Investment Universe) กองทุนจะลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (“บริษัทจดทะเบียนฯ”) ที่มีลักษณะดังต่อไปนี้โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 1.3.1. บริษัทจดทะเบียนฯ ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่ามีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน ได้แก่ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) และ 1.3.2. บริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/หรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดีซึ่งบริษัทจัดการมีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ ดังนี้ 1) ปัจจัยพื้นฐานของบริษัทจดทะเบียนฯ โดยจะพิจารณาจากการเติบโตของรายได้ที่สม่ำเสมอ ผลประกอบการที่ดีและสม่ำเสมอ กระแสเงินสดที่ต่อเนื่อง ระดับหนี้ที่ต่ำ และความสามารถในการแข่งขันที่สูง เป็นต้น 2) ประวัติการจ่ายเงินปันผล โดยจะพิจารณาเลือกบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผลที่ดีและสม่ำเสมอ รวมถึงจะมีการพิจารณาเป็นพิเศษ ในกรณีที่บริษัท	สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) และมีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/หรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดีเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนให้กับผู้ถือหุ้นรายละคน รวมทั้งเป็นแรงขับเคลื่อนให้ มีกิจการที่มุ่งเน้นการดำเนินงานที่คำนึงถึงปัจจัยด้าน ESG มากขึ้น ส่งผลให้เกิดระบบนิเวศที่ยั่งยืนต่อระบบเศรษฐกิจไทย และเป็นกลไกหนึ่งที่ช่วยสนับสนุนบริษัทจดทะเบียนฯ และประเทศไทย บรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals : SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ ทั้งนี้ เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (SDGs) ขององค์การสหประชาชาติสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://sdgs.un.org/goals 1.3. กรอบการลงทุน (Investment Universe) (1) ประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน: กองทุนจะลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (“บริษัทจดทะเบียนฯ”) ที่มีลักษณะดังต่อไปนี้โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 1.3.1. บริษัทจดทะเบียนฯ ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่ามีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน ได้แก่ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) และ 1.3.2. บริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/หรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดีซึ่งบริษัทจัดการมีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ ดังนี้ 1) ปัจจัยพื้นฐานของบริษัทจดทะเบียนฯ โดยจะพิจารณาจากการเติบโตของรายได้ที่สม่ำเสมอ ผลประกอบการที่ดีและสม่ำเสมอ กระแสเงินสดที่ต่อเนื่อง ระดับหนี้ที่ต่ำ และความสามารถในการแข่งขันที่สูง เป็นต้น 2) ประวัติการจ่ายเงินปันผล โดยจะพิจารณาเลือกบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผลที่ดีและสม่ำเสมอ รวมถึงจะมีการพิจารณาเป็นพิเศษ ในกรณีที่บริษัท

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	จดทะเบียนฯ ดังกล่าวมีการจ่ายเงินปันผลในอัตราที่สูงขึ้น เนื่องจากจะสะท้อนถึงผลประกอบการและรายได้ของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่เติบโตมากขึ้น 3) แนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต โดยจะพิจารณาเลือกบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่คาดการณ์ในอนาคตสูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมและตลาด อนึ่ง ทีมผู้จัดการกองทุนจะพิจารณา “สาระสำคัญ” หรือปัจจัยที่มีผลกระทบต่อมูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนในระยะยาว (Financial Materiality) ซึ่งอย่างน้อยจะรวมถึงความเสี่ยงจากการเปลี่ยนผ่าน (Transition Risks) ความเสี่ยงปลายแถว (Tail Risks) และความเสี่ยงต่อ ระบบการเงินโดยรวม (Financial-system Risks) นอกจากนี้ ทีมผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาคำหนดกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Investment Universe ซึ่งนอกจากการใช้นโยบายการลงทุนดังกล่าวในการคัดกรองแล้ว ทีมผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาผลการประเมิน ของผู้ประเมินภายนอก และจะพิจารณารายชื่อบริษัทจดทะเบียนจากฐานข้อมูล ESG ของผู้ประเมินดังต่อไปนี้ร่วมด้วย เช่น • หุ้ณยั้งยืน SET ESG Ratings ที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (แหล่งข้อมูล: https://www.set.or.th/th/market/index/setesg/profile) • ESG-100 ที่จัดทำโดยสถาบันไทยพัฒน์ (แหล่งข้อมูล: https://www.thaicr.com/) • บริษัทจดทะเบียน ที่มี Corporate Governance Rating ตั้งแต่ 3 ดาวขึ้นไป ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) (แหล่งข้อมูล: https://setsustainability.com/page/cgr-corporate-governance-report) • บริษัทจดทะเบียน ที่มีสถานะการรับรองการเป็นสมาชิกโครงการแนวร่วมปฏิบัติ	จดทะเบียนฯ ดังกล่าวมีการจ่ายเงินปันผลในอัตราที่สูงขึ้น เนื่องจากจะสะท้อนถึงผลประกอบการและรายได้ของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่เติบโตมากขึ้น 3) แนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต โดยจะพิจารณาเลือกบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่คาดการณ์ในอนาคตสูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมและตลาด อนึ่ง ทีมผู้จัดการกองทุนจะพิจารณา “สาระสำคัญ” หรือปัจจัยที่มีผลกระทบต่อมูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนในระยะยาว (Financial Materiality) ซึ่งอย่างน้อยจะรวมถึงความเสี่ยงจากการเปลี่ยนผ่าน (Transition Risks) ความเสี่ยงปลายแถว (Tail Risks) และความเสี่ยงต่อ ระบบการเงินโดยรวม (Financial-system Risks) (2) คุณสมบัติของผู้ออก: ผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนจะต้องเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ และต้องเป็นบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/หรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดี (3) กลุ่มอุตสาหกรรม: กองทุนมีการกระจายการลงทุนในทุกกลุ่มอุตสาหกรรม (4) ประเทศหรือภูมิภาค: กองทุนจะลงทุนเฉพาะในประเทศไทย กองทุนมีกรอบการลงทุนที่มุ่งส่งเสริมการคัดเลือกกิจการที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) อย่างมีนัยสำคัญ โดยกำหนดให้การลงทุนส่วนใหญ่อยู่ในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในประเทศไทยที่ผ่านเกณฑ์ด้าน ESG ตามที่กองทุนกำหนด โดยมีฐานะการลงทุนสุทธิในหุ้นดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition Against Corruption หรือ CAC) (แหล่งข้อมูล: https://www.thai-cac.com/who-we-are/our-members/) • Dow Jones Sustainability Index (แหล่งข้อมูล: https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/esg/dow-jones-sustainability-world-index/#overview) • บริษัทจดทะเบียน ตามรายชื่อ Sustainable Investing ที่จัดทำโดย Morningstar (แหล่งข้อมูล: https://www.morningstarthailand.com/th/topics/172927/theme/esg.asp *) 2. กลยุทธ์การลงทุน 2.1. หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมด (Investment Universe) ในกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน ตามกระบวนการวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration ของบริษัทจัดการ รวมถึงเป็นหลักทรัพย์ที่มีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/หรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดีตามหลักเกณฑ์ในการพิจารณาเลือกของบริษัทจัดการ ซึ่งกลุ่มหลักทรัพย์ดังกล่าวจะมีการทบทวนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง 2.2. กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ของกองทุน ประกอบด้วย 2 ส่วน ได้แก่ 1) กระบวนการคัดเลือกแบบคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) และวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration และ 2) กระบวนการในการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/	กองทุนอ้างอิงการคัดเลือกกรอบการลงทุนจากการประเมินหรือจัดอันดับด้าน ESG โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในขณะเดียวกัน การเปิดให้ลงทุนได้ในทุกกลุ่มอุตสาหกรรมภายในประเทศไทยช่วยให้ Investment Universe มีขนาดเพียงพอครอบคลุมกิจการที่หลากหลาย และเอื้อต่อการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนได้อย่างเหมาะสมภายใต้กรอบการลงทุนด้านความยั่งยืนของกองทุน 2. กลยุทธ์การลงทุนเพื่อการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน 2.1. หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมด (Investment Universe) ในกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน ตามกระบวนการวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration ของบริษัทจัดการ รวมถึงเป็นหลักทรัพย์ที่มีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/หรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดีตามหลักเกณฑ์ในการพิจารณาเลือกของบริษัทจัดการ ซึ่งกลุ่มหลักทรัพย์ดังกล่าวจะมีการทบทวนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง 2.2. กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ของกองทุน ประกอบด้วย 2 ส่วน ได้แก่ 1) กระบวนการคัดเลือกแบบคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) และวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration และ 2) กระบวนการในการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	หรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดี กระบวนการคัดเลือกแบบคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) และวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration กองทุนจะใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) โดยการคัดเลือกบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่ามีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน ได้แก่ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) และจะใช้การวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration ซึ่งใช้กระบวนการวิเคราะห์ภายในของบริษัทจัดการในการวิเคราะห์ ESG ของแต่ละบริษัทเพิ่มเติม กลยุทธ์การวิเคราะห์หลักทรัพย์แบบ ESG Integration หมายถึงการนำข้อมูลทั้งเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณด้าน ESG มาเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental Analysis) เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ปรับลดด้วยค่าความเสี่ยง (Risk-adjusted Return) ที่ดีในระยะยาว ลดความเสี่ยงด้าน ESG จาก	หรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดี กระบวนการคัดเลือกแบบคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) และวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration (1) กลยุทธ์การลงทุนที่ใช้: กองทุนจะใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) โดยการคัดเลือกบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่ามีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน ได้แก่ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) และจะใช้การวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration ซึ่งเป็นกระบวนการวิเคราะห์ภายในของบริษัทจัดการในการวิเคราะห์ ESG ของแต่ละบริษัทเพิ่มเติม <u>นอกจากนี้ผู้จัดการกองทุนจะไม่ลงทุนในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังต่อไปนี้</u> • <u>เครื่องดื่มแอลกอฮอล์</u> • <u>ยาสูบ</u> • <u>อาวุธสงคราม</u> • <u>สื่อลามก</u> • <u>การพนัน</u> <u>โดยเกณฑ์การชี้วัดการเข้าข่ายการทำธุรกิจดังกล่าว จะใช้เกณฑ์สัดส่วนรายได้ที่มาจากการทำธุรกิจดังกล่าวที่รวมกันเกินกว่า 15% ของ รายได้ต่อปีของกิจการตามที่ได้แสดงไว้ในงบการเงินประจำปีล่าสุด</u> กลยุทธ์การวิเคราะห์หลักทรัพย์แบบ ESG Integration หมายถึงการนำข้อมูลทั้งเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณด้าน ESG มาเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental Analysis) เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ปรับลดด้วยค่าความเสี่ยง (Risk-adjusted Return) ที่ดีในระยะยาว ลดความเสี่ยงด้าน ESG จาก

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	เหตุการณ์ที่ไม่คาดคิด และแสวงหาโอกาสการลงทุนจากการดำเนินธุรกิจที่สร้างผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมที่สอดคล้องกับข้อใดข้อหนึ่งในเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์การสหประชาชาติโดยผู้จัดการกองทุนมีการกำหนดกรอบการวิเคราะห์ในแต่ละมิติไว้ดังต่อไปนี้ 2.2.1. สิ่งแวดล้อม (Environmental) : ประเด็นหรือปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับคุณภาพและ/หรือองค์ประกอบในระบบธรรมชาติ (Natural Systems) ซึ่งได้แก่ ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาปัจจัยด้านธรรมาภิบาลแบบ “Threshold Assessment” กล่าวคือเป็นการพิจารณาเกณฑ์ด้านธรรมาภิบาลขั้นต่ำที่บริษัทจดทะเบียนฯ ควรมีในหัวข้อที่กล่าวมา และผู้จัดการกองทุนจะใช้คุณภาพการบริหารจัดการด้านธรรมาภิบาลเป็นส่วนหนึ่งในการประเมินมูลค่าของบริษัทจดทะเบียนฯ ในช่วงเวลาใดๆ	เหตุการณ์ที่ไม่คาดคิด และแสวงหาโอกาสการลงทุนจากการดำเนินธุรกิจที่สร้างผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมที่สอดคล้องกับข้อใดข้อหนึ่งในเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์การสหประชาชาติ โดยผู้จัดการกองทุนมีการกำหนดกรอบการวิเคราะห์ในแต่ละมิติไว้ดังต่อไปนี้ 2.2.1. สิ่งแวดล้อม (Environmental) : ประเด็นหรือปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับคุณภาพและ/หรือองค์ประกอบในระบบธรรมชาติ(Natural Systems) ซึ่งได้แก่ ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาปัจจัยด้านธรรมาภิบาลแบบ “Threshold Assessment” กล่าวคือเป็นการพิจารณาเกณฑ์ด้านธรรมาภิบาลขั้นต่ำที่บริษัทจดทะเบียนฯ ควรมีในหัวข้อที่กล่าวมา และผู้จัดการกองทุนจะใช้คุณภาพการบริหารจัดการด้านธรรมาภิบาลเป็นส่วนหนึ่งในการ ประเมินมูลค่าของบริษัทจดทะเบียนฯ ในช่วงเวลาใดๆ <u>(2) เหตุผลและหลักการที่เลือกใช้กลยุทธ์ดังกล่าว: บริษัทจัดการเลือกใช้กลยุทธ์ Screening ร่วมกับ ESG Integration เพื่อให้การลงทุนของกองทุนสามารถคัดเลือกบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นหรือมีพัฒนาการด้านความยั่งยืนได้อย่างเป็นระบบ โดยการอ้างอิงข้อมูลการประเมินจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยช่วยเสริมให้กระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์มีความโปร่งใส ตรวจสอบได้ และสามารถเปรียบเทียบระดับความเสี่ยงด้าน ESG ระหว่างบริษัทและระหว่างอุตสาหกรรมได้อย่างเหมาะสม ในขณะเดียวกัน การนำแนวทาง ESG Integration มาใช้ยังช่วยให้ผู้จัดการกองทุนสามารถพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงและโอกาสด้าน ESG ที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลการดำเนินงานของกิจการในระยะยาวได้อย่างรอบด้าน อันนำไปสู่การสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนภายใต้การบริหารความเสี่ยง</u>

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	กระบวนการในการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/หรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดี นอกเหนือจากกระบวนการด้าน ESG บริษัทจัดการจะพิจารณาการจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติม เพื่อนำมาประกอบการพิจารณาคัดเลือก หลักทรัพย์เพื่อลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการมีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ดังนี้ 1) ปัจจัยพื้นฐานของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน โดยจะพิจารณาจากการเติบโตของรายได้ที่สม่ำเสมอ ผลประกอบการที่ดีและสม่ำเสมอ กระแสเงินสดที่ต่อเนื่อง ระดับหนี้ที่ต่ำ และความสามารถในการแข่งขันที่สูง เป็นต้น 2) ประวัติการจ่ายเงินปันผล โดยจะพิจารณาเลือกบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน ที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผลที่ดีและสม่ำเสมอ รวมถึงจะมีการพิจารณาเป็นพิเศษ ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน ดังกล่าวมีการจ่ายเงินปันผลในอัตราที่สูงขึ้น เนื่องจากจะสะท้อนถึงผลประกอบการ	<u>อย่างเหมาะสมในระยะยาว</u> <u>(3) ความเชื่อมโยงหรือความสอดคล้องของกลยุทธ์การลงทุนกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน: กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนมีความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุนที่มุ่งส่งเสริมการลงทุนในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน</u> <u>การกำหนดกรอบการลงทุน (Investment Universe) ภายใต้กรอบ ESG และการใช้ Screening และ ESG Integration เป็นกลไกหลัก ทำให้การส่งเสริมคุณลักษณะด้านความยั่งยืนเป็นส่วนหนึ่งของโครงสร้างพอร์ตการลงทุนของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ และสนับสนุนเป้าหมายของกองทุนในการสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุน ควบคู่กับการส่งเสริมการดำเนินธุรกิจอย่างรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัทจดทะเบียนฯ ในระยะยาว</u> กระบวนการในการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/หรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดี นอกเหนือจากกระบวนการด้าน ESG บริษัทจัดการจะพิจารณาการจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติม เพื่อนำมาประกอบการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์เพื่อลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการมีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ดังนี้ 1) ปัจจัยพื้นฐานของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน โดยจะพิจารณาจากการเติบโตของรายได้ที่สม่ำเสมอ ผลประกอบการที่ดีและสม่ำเสมอ กระแสเงินสดที่ต่อเนื่อง ระดับหนี้ที่ต่ำ และความสามารถในการแข่งขันที่สูง เป็นต้น 2) ประวัติการจ่ายเงินปันผล โดยจะพิจารณาเลือกบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน ที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผลที่ดีและสม่ำเสมอ รวมถึงจะมีการพิจารณาเป็นพิเศษ ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน ดังกล่าวมีการจ่ายเงินปันผลในอัตราที่สูงขึ้น เนื่องจากจะสะท้อนถึงผลประกอบการ

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	และรายได้ของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนที่เติบโตมากขึ้น 3) แนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต โดยจะพิจารณาเลือกบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนที่มีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่คาดการณ์ในอนาคตสูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมและตลาด 2.3. การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่เกี่ยวกับความยั่งยืน (Investment Benchmark) ตัวชี้วัดของกองทุนนี้ได้แก่ดัชนีผลตอบแทนรวม SETESG (SETESG TRI) ในสัดส่วน 100% โดยดัชนีดังกล่าว เป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวราคาของกลุ่มหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนซึ่งมีขนาดและสภาพคล่องผ่านตามเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดทั้งนี้ดัชนีSETESG มีแนวทางการคัดเลือกหุ้นเพื่อเป็นองค์ประกอบของดัชนีดังนี้ • เป็นบริษัทที่อยู่ในพลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings ที่ประกาศล่าสุด ก่อนรอบการทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ในดัชนี • เป็นหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ไม่น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท • มีสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย (Free-float) ไม่น้อยกว่า 20% ของทุนชำระแล้ว • จำนวนหุ้นซื้อขายไม่น้อยกว่า 0.5% ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนของบริษัท เป็นเวลาไม่ต่ำกว่า 9 ใน 12 เดือน • ไม่จำกัดจำนวนหลักทรัพย์ในดัชนี นอกจากนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนี (Index Methodologies) ได้ที่ https://www.set.or.th/th/market/index/setesg/profile แหล่งข้อมูล: www.set.or.th	และรายได้ของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนที่เติบโตมากขึ้น 3) แนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต โดยจะพิจารณาเลือกบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนที่มีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่คาดการณ์ในอนาคตสูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมและตลาด 3. ดัชนีชี้วัด ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน (Performance Benchmark) และดัชนีชี้วัดด้านความยั่งยืน (Reference ESG Benchmark) ของกองทุน ได้แก่ดัชนีผลตอบแทนรวม SETESG (SETESG TRI) ในสัดส่วน 100% โดยดัชนีดังกล่าว เป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวราคาของกลุ่ม หลักทรัพย์ของบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ซึ่งมีขนาดและสภาพคล่องผ่านตามเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งนี้ ดัชนีSETESG มีแนวทางการคัดเลือกหุ้นเพื่อเป็นองค์ประกอบของดัชนีดังนี้ • เป็นบริษัทที่อยู่ในพลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings ที่ประกาศล่าสุด ก่อนรอบการทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ในดัชนี • เป็นหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ไม่น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท • มีสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย (Free-float) ไม่น้อยกว่า 20% ของทุนชำระแล้ว • จำนวนหุ้นซื้อขายไม่น้อยกว่า 0.5% ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนของบริษัท เป็นเวลาไม่ต่ำกว่า 9 ใน 12 เดือน • ไม่จำกัดจำนวนหลักทรัพย์ในดัชนี นอกจากนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนี (Index Methodologies) ได้ที่ https://www.set.or.th/th/market/index/setesg/profile แหล่งข้อมูล: www.set.or.th

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	2.4. ข้อจำกัดด้านการลงทุน (Investment Restrictions) ผู้จัดการกองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่อยู่นอกกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe นอกจากนี้ผู้จัดการกองทุนจะไม่ลงทุนหรือนำหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ* ดังต่อไปนี้เข้าไปอยู่ในกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe • แอลกอฮอล์เครื่องดื่มมีแอลกอฮอล์ • ยาสูบ • อาวุธสงคราม • สื่อลามก • การพนัน * โดยเกณฑ์การชี้วัดการเข้าข่ายการดำเนินงานด้านธุรกิจดังกล่าว จะใช้เกณฑ์สัดส่วนรายได้ที่มาจากธุรกิจดังกล่าวที่มากกว่า 15% ของรายได้รวมของบริษัทนั้น 3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน 3.1 ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุยตัวในหลักทรัพย์ ESG ในบางครั้ง บริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนอาจได้รับผลกระทบจากประเด็น หรือเหตุการณ์ด้าน ESG ที่เกิดขึ้น ทั้งใน เชิงของความต่อเนื่องในการดำเนินงานของบริษัท ผลกำไรของบริษัท หรือการตอบสนองของราคาหุ้นที่มีความผันผวนมากขึ้น <i>แนวทางการบริหารความเสี่ยง:</i> รายละเอียดตามที่ระบุไว้ในข้อ 4 3.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนที่กองทุนลงทุนเกิด	4. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน 4.1 ความเสี่ยงจากปัจจัยด้านความยั่งยืนต่อการลงทุน แม้ว่ากองทุนจะมีนโยบายและกระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่คำนึงถึงปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) อย่างเป็นระบบ แต่อาจยังมีความเสี่ยงจากเหตุการณ์หรือปัจจัยด้าน ESG ที่ส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุนหรือผลการดำเนินงานของกองทุนได้เช่น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ กฎระเบียบด้านสิ่งแวดล้อมที่เข้มงวดขึ้น ความเสี่ยงด้านแรงงานและห่วงโซ่อุปทาน หรือประเด็นด้านการกำกับดูแลกิจการของบริษัทที่กองทุนลงทุน ซึ่งปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้ต้นทุนการดำเนินงานเพิ่มขึ้น ความสามารถในการทำกำไรลดลง หรือทำให้ราคาหลักทรัพย์มีความผันผวนมากขึ้น นอกจากนี้บริษัทจด

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	ปัญหาทางด้าน ESG และส่งผลกระทบต่อบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนนั้นอย่างรุนแรง หากผู้ลงทุนเกิดความไม่มั่นใจและขายหลักทรัพย์ดังกล่าวพร้อมกันเป็นจำนวนมาก อาจส่งผลทำให้กองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ <u>แนวทางการบริหารความเสี่ยง:</u> บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพและคำนึงถึงสภาพคล่องในการซื้อขายก่อนตัดสินใจ ลงทุน นอกจากนี้ บริษัทจัดการจะติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนอย่างสม่ำเสมอ และในกรณีที่เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อกองทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการเพื่อลดผลกระทบของกองทุนภายใต้เงื่อนไขการลงทุนที่สามารถดำเนินการได้ 3.3 ความเสี่ยงจากการที่บริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนที่กองทุนลงทุนไม่สามารถจ่ายปันผลได้ตามที่คาดการณ์ไว้บริษัทจัดการมีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีการจ่ายปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/หรือมีแนวโน้มการจ่ายปันผลที่ดีโดยพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐาน ประวัติการจ่ายปันผล และแนวโน้มการจ่ายปันผลในอนาคต อย่างไรก็ตาม บริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนดังกล่าวอาจไม่สามารถจ่ายปันผลได้ตามที่บริษัทจัดการคาดการณ์ไว้ อาจส่งผลทำให้กองทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในส่วนของเงินปันผลที่ลดลง <u>แนวทางการบริหารความเสี่ยง:</u> บริษัทจัดการจะพิจารณาวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีการจ่ายปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/หรือมีแนวโน้มการจ่ายปันผลที่ดีภายใต้ข้อมูลที่มีอย่างรอบคอบ และจะติดตามข้อมูลการจ่ายปันผลของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนที่กองทุนลงทุนอย่างสม่ำเสมอ และในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนดังกล่าวมีการจ่ายปันผลไม่เป็นไปตามที่คาดไว้บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับลดสัดส่วนการลงทุนหรือมีการเปลี่ยนแปลงหลักทรัพย์ที่ลงทุนภายใต้เงื่อนไขการลงทุนที่สามารถ	ทะเบียนอาจได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์หรือประเด็นด้าน ESG ทั้งในด้านความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจ ผลกำไรของบริษัท ตลอดจนการตอบสนองของราคาดัชนีที่อาจมีความผันผวนสูงขึ้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาและติดตามประเด็นความเสี่ยงด้าน ESG ที่มีนัยสำคัญอย่างต่อเนื่อง และจะกำหนดกระบวนการวิเคราะห์ ติดตาม และทบทวนการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ อย่างไรก็ตาม ไม่สามารถรับประกันได้ว่าความเสี่ยงด้านความยั่งยืนดังกล่าวจะไม่เกิดขึ้นหรือไม่ีผลกระทบต่อกองทุน 4.2 ความเสี่ยงจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืน แม้ว่ากองทุนจะเป็นกองทุนรวม SRI ที่มุ่งส่งเสริมคุณลักษณะด้านความยั่งยืน แต่บริษัทจดทะเบียนฯ ที่อยู่ใพอร์ตการลงทุนอาจมีการดำเนินงานที่ก่อให้เกิดผลกระทบเชิงลบต่อปัจจัยด้านความยั่งยืนอยู่บ้าง เช่น การปล่อยก๊าซเรือนกระจกจากกระบวนการผลิตหรือการขนส่ง การใช้ทรัพยากรธรรมชาติและการก่อให้เกิดของเสีย ผลกระทบต่อชุมชนหรือสิ่งแวดล้อมจากการดำเนินธุรกิจในพื้นที่เป็นต้น บริษัทจัดการมีแนวทางในการพิจารณาและจัดการความเสี่ยงจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืนดังกล่าวโดยการเข้ามีส่วนร่วมกับการ (Engagement) เพื่อส่งเสริมให้บริษัทที่ลงทุนปรับปรุงการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล และลดผลกระทบเชิงลบที่อาจเกิดขึ้น ผ่านการสื่อสารหรือการติดตามเชิงนโยบาย ทั้งนี้ แนวทางดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุมและลดผลกระทบเชิงลบจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนและวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	ดำเนินการได้	<u>4.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง</u> ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนที่กองทุนลงทุนเกิดปัญหาทางด้าน ESG และส่งผลกระทบต่อบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนนั้นอย่างรุนแรง หากผู้ลงทุนเกิดความไม่มั่นใจและขายหลักทรัพย์ดังกล่าวพร้อมกันเป็นจำนวนมาก อาจส่งผลทำให้กองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพและคำนึงถึงสภาพคล่องในการซื้อขายก่อนตัดสินใจลงทุน นอกจากนี้บริษัทจัดการจะติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนอย่างสม่ำเสมอ และในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อกองทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการเพื่อลดผลกระทบของกองทุนภายใต้เงื่อนไขการลงทุนที่สามารถดำเนินการได้ <u>4.4 ความเสี่ยงจากการที่บริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนที่กองทุนลงทุนไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ตามที่คาดการณ์ไว้</u> บริษัทจัดการมีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/หรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดีโดยพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐาน ประวัติการจ่ายเงินปันผล และแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต อย่างไรก็ตาม บริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนดังกล่าวอาจไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ตามที่บริษัทจัดการคาดการณ์ไว้ อาจส่งผลทำให้กองทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในส่วน of เงินปันผลที่ลดลง ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/หรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดีภายใต้ข้อมูลที่มืออย่างรอบคอบ และจะติดตามข้อมูลการจ่ายเงินปันผลของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความ

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	4. แนวทางการดำเนินการ และมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่ได้กำหนดไว้ สอดคล้องกับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy: I-Code) ที่กำหนดให้บริษัทจัดการมีการติดตามบริษัทจดทะเบียน ที่ลงทุนอย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะหากเกิดประเด็นที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแลกิจการที่ดีด้วยเหตุนี้ในบางครั้งบริษัทจดทะเบียนฯ ใดๆ อาจถูกจัดให้อยู่ในกลุ่มเฝ้าระวัง (ESG Watch List) ด้วยเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ • ผู้จัดการกองทุน และ/หรือ คณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุนประเมินว่าบริษัทนั้นๆ มีความเสี่ยงด้าน ESG จากเหตุการณ์ใดๆ ที่เกิดขึ้น • CG Scoring ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ถูกปรับลดต่ำกว่า 3 ดาว ผู้จัดการกองทุนจะต้องทำการตรวจสอบและวิเคราะห์ปัจจัยเสี่ยงเหล่านั้น ผ่านการเข้าพบกรรมการและผู้บริหาร (Company Visit and Analyst Meeting) การประชุมทางโทรศัพท์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นๆ (Conference Call) โดยไม่ชักช้า และหลังจากที่รวบรวมข้อมูลทั้งหมดแล้ว ผู้จัดการกองทุนจะต้องจัดทำบทสรุปแนวทางการลงทุน เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน แนวทางที่กำหนดไว้ว่าจะอยู่ในรูปแบบของ 1. ยังคงให้หลักทรัพย์ดังกล่าวอยู่ใน Investment Universe ต่อไป หรือ 2. ลดสัดส่วนการลงทุน หรือ 3. นำหลักทรัพย์นั้นออกจาก Investment Universe กรณีที่หลักทรัพย์ที่อยู่ใน ESG Watch List และคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการ	โดดเด่นด้านความยั่งยืนที่กองทุนลงทุนอย่างสม่ำเสมอ และในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนดังกล่าวมีการจ่ายเงินปันผลไม่เป็นไปตามที่คาดไว้บริษัทจัดการ จะพิจารณาปรับลดสัดส่วนการลงทุนหรือมีการเปลี่ยนแปลงหลักทรัพย์ที่ลงทุนภายใต้เงื่อนไขการลงทุนที่สามารถดำเนินการได้ 5. แนวปฏิบัติกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืน บริษัทจัดการมีนโยบายและแนวปฏิบัติในการติดตาม ตรวจสอบ และบริหารจัดการในกรณีที่การลงทุนของกองทุนรวม SRI ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน รวมถึงวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (Sustainability Objective) ที่กำหนดไว้โดยสอดคล้องกับนโยบาย ธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy: I Code) และครอบคลุมรายละเอียดดังต่อไปนี้ 5.1 กระบวนการติดตามและตรวจสอบ บริษัทจัดการมีการติดตามประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทจดทะเบียนฯ อย่างต่อเนื่อง และมีการตรวจสอบคุณสมบัติด้านความยั่งยืนของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ลงทุนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ทั้งนี้ในกรณีที่ตรวจพบว่า • บริษัทจดทะเบียนฯ มีความเสี่ยงด้าน ESG จากเหตุการณ์ใดๆ ที่เกิดขึ้น หรือ • คะแนนการกำกับดูแลกิจการ (CG Scoring) ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai IOD) ถูกปรับลดต่ำกว่า 3 ดาว บริษัทจดทะเบียนฯ ดังกล่าวอาจถูกจัดให้อยู่ในกลุ่มเฝ้าระวัง (ESG Watch List) เพื่อให้มีการติดตามอย่างใกล้ชิด 5.2 การกำหนดกรอบระยะเวลาในการแก้ไข เมื่อหลักทรัพย์ถูกจัดให้อยู่ใน ESG Watch List ผู้จัดการกองทุนจะดำเนินการตรวจสอบและวิเคราะห์ปัจจัยความเสี่ยงด้าน ESG โดยไม่ชักช้า ผ่านการเข้าพบผู้บริหารและกรรมการ (Company Visit and Analyst Meeting) หรือการประชุม

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	ลงทุนอนุมัติให้หลักทรัพย์ดังกล่าวสามารถลงทุนได้ต่อ ผู้จัดการกองทุนในฐานะ Risk Owners จะต้องใช้ความระมัดระวังในการลงทุนและติดตามพัฒนาการด้าน ESG อย่างใกล้ชิด หากหลักทรัพย์ที่อยู่ใน ESG Watch List มีพัฒนาการที่ดีด้าน ESG หรือ เหตุการณ์ หรือปัจจัยความเสี่ยงด้าน ESG ได้รับการแก้ไขแล้ว ผู้จัดการกองทุนจะต้องจัดทำบทสรุปเพื่อเสนอปลดหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจาก ESG Watch List ต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน	ทางโทรศัพท์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่น (Conference Call) ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนจะจัดทำบทสรุปและข้อเสนอแนะแนวทางการลงทุนเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน ภายใน 30 วัน เพื่อพิจารณาดำเนินการแก้ไขพอร์ตการลงทุนให้กลับมาเป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน 5.3 แนวทางการดำเนินการเพื่อแก้ไข (1) การมีส่วนร่วมกับกิจการ (Engagement) บริษัทจัดการให้ความสำคัญกับการมีส่วนร่วมกับบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ลงทุน โดยมีความเชื่อว่าบริษัทที่มีการบริหารจัดการที่ดีมีความโปร่งใส และใส่ใจผู้ลงทุน ซึ่งถือเป็นหนึ่งในกลุ่มผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย จะช่วยส่งเสริมให้บริษัทมีการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาว ทั้งนี้บริษัท จัดการมุ่งหวังให้บริษัทจดทะเบียนฯ นำปัจจัย ด้าน ESG ไปบูรณาการเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ และเชื่อมโยงกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนฯ อยู่ใน ESG Watch List และคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุนอนุมัติให้หลักทรัพย์ดังกล่าวสามารถลงทุนได้ต่อ ผู้จัดการกองทุนในฐานะ Risk Owners จะใช้ความระมัดระวังในการลงทุน และติดตามพัฒนาการด้าน ESG อย่างใกล้ชิด พร้อมทั้งเข้ามีส่วนร่วมกับการเพื่อผลักดันให้มีการปรับปรุงแก้ไขประเด็นที่เกี่ยวข้อง หากหลักทรัพย์ที่อยู่ใน ESG Watch List มีพัฒนาการด้าน ESG ที่ดีหรือเหตุการณ์ หรือปัจจัยความเสี่ยงด้าน ESG ได้รับการแก้ไขแล้ว ผู้จัดการกองทุนจะจัดทำบทสรุปเพื่อเสนอปลดหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจาก ESG Watch List ต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	5. แนวทางการใช้สิทธิออกเสียง บริษัทจัดการให้ความสำคัญต่อการมีส่วนร่วม (Engagement) ในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่อยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของกองทุน (Investment Universe) โดยมีความเชื่อว่าบริษัทที่มีการบริหารจัดการที่ดีมีความโปร่งใส และใส่ใจผู้ลงทุน ซึ่งถือเป็นหนึ่งในกลุ่มผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย จะช่วยส่งเสริมให้บริษัทมีการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาว ทีมจัดการลงทุนมองกระบวนการ Engagement เป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการลงทุนหลัก โดยในบริบทของปัจจัยด้าน ESG บริษัทจัดการมุ่งหวังให้บริษัทจดทะเบียนฯ ได้มีการนำหลัก ESG เข้าไปเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ	(2) การเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นรายละเอียด (Investor Disclosure) ในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนหรือวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (Sustainability Objective) อย่างมีนัยสำคัญหรือเกิดขึ้นต่อเนื่อง บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานพร้อมเหตุผลที่เกี่ยวข้อง เพื่อรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์รวมถึงเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นรายละเอียดทราบผ่านรายงานของกองทุนหรือช่องทางการสื่อสารที่เหมาะสม (3) การไถ่ถอนหรือปรับลดสัดส่วนการลงทุน (Divestment) ภายหลังจากดำเนินการมีส่วนร่วมกับกิจการ (Engagement) และติดตามตามกรอบระยะเวลาที่กำหนด หากบริษัทจดทะเบียนฯ ยังไม่สามารถแก้ไขประเด็นด้าน ESG ให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนหรือ วัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (Sustainability Objective) ของกองทุนได้คณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุนอาจพิจารณาลดสัดส่วนการลงทุน หรือนำหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจาก Investment Universe และไถ่ถอนออกจากพอร์ตการลงทุน ทั้งนี้เพื่อให้การลงทุนของกองทุนกลับมาเป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้ 6. แนวทางการใช้สิทธิออกเสียง บริษัทจัดการให้ความสำคัญต่อการมีส่วนร่วม (Engagement) ในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่อยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของกองทุน (Investment Universe) โดยมีความเชื่อว่าบริษัทที่มีการบริหารจัดการที่ดีมีความโปร่งใส และใส่ใจผู้ลงทุน ซึ่งถือเป็นหนึ่งในกลุ่มผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย จะช่วยส่งเสริมให้บริษัทมีการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาว ทีมจัดการลงทุนมองกระบวนการ Engagement เป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการลงทุนหลัก โดยในบริบทของปัจจัยด้าน ESG บริษัทจัดการ มุ่งหวังให้บริษัทจดทะเบียนฯ ได้มีการนำหลัก ESG เข้าไปเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	และสามารถจับต้องได้ผ่านการเชื่อมโยงไปสู่เป้าหมายการพัฒนายั่งยืนในหัวข้อต่างๆ บริษัทจัดการมีการกำหนดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงอย่างชัดเจนในแต่ละหัวข้อดังต่อไปนี้ 1. งบการเงินและรายงานที่เกี่ยวข้องกับงบการเงิน 2. การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี 3. การจ่ายเงินปันผล 4. การกำหนดค่าตอบแทนพนักงานและกรรมการ 5. ประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมต่างๆ 6. การปรับเปลี่ยนโครงสร้างเงินทุน 7. การแก้ไขวัตถุประสงค์การดำเนินธุรกิจ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ 8. การควบรวมกิจการ การขายสินทรัพย์และรายการพิเศษอื่นๆ 9. รายการที่ก่อให้เกิดความเสี่ยงด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์ 10. ธรรมนูญและคณะกรรมการบริษัทฯ การกำหนดรายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงในหัวข้อยกเว้นจากจะครอบคลุมปัจจัยด้านธรรมาภิบาลแล้ว ปัจจุบันยังยกระดับไปสู่การพิจารณาออกเสียงให้มีความเข้มข้นในด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมมากขึ้น เช่น การลงมติอนุมัติหรือไม่อนุมัติในโครงการลงทุนในอนาคตที่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม สิทธิมนุษยชน การเมือง หรือการบริหารจัดการต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียที่มีนัยยะต่อบริษัท เป็นต้น	และสามารถจับต้องได้ผ่านการเชื่อมโยงไปสู่เป้าหมายการพัฒนายั่งยืนในหัวข้อต่างๆ บริษัทจัดการมีการกำหนดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงอย่างชัดเจนในแต่ละหัวข้อดังต่อไปนี้ 1. งบการเงินและรายงานที่เกี่ยวข้องกับงบการเงิน 2. การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี 3. การจ่ายเงินปันผล 4. การกำหนดค่าตอบแทนพนักงานและกรรมการ 5. ประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมต่างๆ 6. การปรับเปลี่ยนโครงสร้างเงินทุน 7. การแก้ไขวัตถุประสงค์การดำเนินธุรกิจ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ 8. การควบรวมกิจการ การขายสินทรัพย์และรายการพิเศษอื่นๆ 9. รายการที่ก่อให้เกิดความเสี่ยงด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์ 10. ธรรมนูญและคณะกรรมการบริษัทฯ การกำหนดรายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงในหัวข้อยกเว้นจากจะครอบคลุมปัจจัยด้านธรรมาภิบาลแล้ว ปัจจุบันยังยกระดับไปสู่การพิจารณาออกเสียงให้มีความเข้มข้นในด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมมากขึ้น เช่น การลงมติอนุมัติหรือไม่อนุมัติในโครงการลงทุนในอนาคตที่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม สิทธิมนุษยชน การเมือง หรือการบริหารจัดการต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียที่มีนัยยะต่อบริษัท เป็นต้น
7. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	การเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน: บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้ในกรณีดังต่อไปนี้ 1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุดังต่อไปนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว	การเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไว้แล้ว 1. บริษัทจัดการจะเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไว้แล้วได้ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	(1) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของ กองทุนเปิดได้อย่างเหมาะสมผลหรือ (2) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ 2) มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้ว แต่ในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการยังไม่ได้ชำระ เงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการพบว่าราคารับซื้อคืน หน่วยลงทุนดังกล่าวไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลใน รายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคาโดยราคารับซื้อคืน หน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องนั้นต่างจากราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไปและคิดเป็นอัตราตั้งแต่ 0.5% ของราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง 3) มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคารับซื้อคืน หน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการ แก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา โดยราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ไม่ ถูกต้องนั้นต่างจากราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และ คิดเป็นอัตราตั้งแต่ 0.5% ของราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตาม 1) 2) หรือ 3) บริษัทจัดการอาจเลื่อนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ทำการถัดจาก วันที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ด. และบริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้ 1) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อน กำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่น และผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน 2) แจ้งการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน และจัดทำรายงานใน เรื่องดังกล่าว พร้อมทั้งแสดงผลและหลักฐานการได้รับความเห็นชอบหรือการ รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคาจาก	1.1 บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่ เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังนี้ได้ได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของ กองทุนรวมเปิดได้อย่างเหมาะสมผล (ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ ตามกำหนดเวลาปกติซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ 1.2 ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัท จัดการพบว่าราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไม่ถูกต้องโดยมีมูลค่า ตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าหรือราคาที่ ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคา ย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา 2. การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตาม หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ 2.1 เลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมี คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน 2.2 แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อน กำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่น และผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน 2.3 แจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานที่แสดงผลของการ เลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ 1.1 หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตาม ข้อ 2.2 ต่อสำนักงานโดยพลัน

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	ผู้ดูแลผลประโยชน์ให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบโดยพลัน โดยบริษัทจัดการอาจมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการดังกล่าวแทนก็ได้ 3) ในระหว่างการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะต้องรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยต้องชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง	ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการแทนก็ได้ 2.4 ในระหว่างการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว ให้บริษัทจัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยต้องชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง
8. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย		ค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน (performance fee) : ไม่มี