

**ตารางสรุปเรื่องที่ขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการ
กองทุนเปิด ทีเอสโก หุ่นไทย Well-being (TISCOWB)**

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการแบบสำนักงานให้ความเห็นชอบเป็นการทั่วไป		
2. ประเภทกองทุน	ประเภทการลงทุนตามลักษณะพิเศษอื่น ๆ : - กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI-Fund) ความยั่งยืนตามหลักสากล : - 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 : - กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน <u>การเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI (ตามประกาศจัดการกองทุนรวม SRI)</u> <u>ประเภทวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน :SRI Promote</u> <u>เป้าหมายด้านความยั่งยืน :ไม่มีเป้าหมายด้านความยั่งยืน</u> <u>กองทุนรวมให้น้ำหนักในการส่งเสริมปัจจัยด้านความยั่งยืนใดเป็นพิเศษ :ด้านความยั่งยืน (Sustainability)</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) –Partnerships to achieve the Goal (ร่วมมือเพื่อเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน) กลยุทธ์การลงทุน (ตามประกาศ SRI Fund) : - Screening - ESG Integration - Thematic รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ : 1. นโยบายการลงทุน 1.1. วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอ ไอ และ/หรือตลาดรองอื่นๆ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“บริษัทจดทะเบียนฯ”) ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SET Well-Being (SETWB) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหุ้นแต่ละบริษัทจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ตามสถานะการลงทุนหรือคาดการณ์สถานะการลงทุนในแต่ละขณะ ทั้งนี้หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนจะผ่านกระบวนการวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration ที่สอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals : SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ	กลยุทธ์การลงทุน (เพื่อการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน) : - Screening - ESG Integration - Thematic <u>ผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล : ไม่มี</u> รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ : 1. นโยบายการลงทุน 1.1. วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอ ไอ และ/หรือตลาดรองอื่นๆ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“บริษัทจดทะเบียนฯ”) ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SET Well-Being (SETWB) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหุ้นแต่ละบริษัทจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ตามสถานะการลงทุนหรือคาดการณ์สถานะการลงทุนในแต่ละขณะ ทั้งนี้หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนจะผ่านกระบวนการวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration ที่สอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals : SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
		<u>เงื่อนไขในการลงทุนเพิ่มเติม</u> <u>ในกรณีที่มีหุ้นที่กองทุนลงทุน ขอเพิกถอนบริษัทหรือถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนก่อนวันปรับเปลี่ยนรายชื่อหลักทรัพย์หรือเกิดเหตุการณ์ที่บริษัทจัดการไม่สามารถลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวได้อีกต่อไป เช่น ในกรณีที่หลักทรัพย์นั้นถูกขึ้นเครื่องหมายจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นต้น บริษัทจัดการจะยังคงมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินดังกล่าวต่อไปได้โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นแล้ว อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหุ้นของบริษัทที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET Well-being (SETWB) อื่น แทนหลักทรัพย์ที่เพิกถอนหรือถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์ที่ไม่สามารถลงทุนได้ดังกล่าวภายใน 30 วันนับแต่วันที่หลักทรัพย์นั้นเพิกถอนหรือถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์นั้นไม่สามารถลงทุนได้</u> <u>สำหรับส่วนที่เหลือนำมาลงทุนในตราสารทุนนอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้น ตราสารทางการเงิน ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ</u> <u>กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยพิจารณาจากสถานะตลาดในขณะนั้น กฎข้อบังคับ และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางราคาหลักทรัพย์อัตรา ดอกเบี้ย รวมถึงค่าใช้จ่ายในการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นต้น</u>

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
		กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารและที่ผู้ออกตราสาร (Unrated) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนใน หรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารนั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น รวมทั้งกองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เว้นแต่เป็นหุ้นที่อยู่ในระหว่างการเสนอขายตราสารต่อประชาชนเป็นการทั่วไปในครั้งแรก (IPO) เพื่อการจดทะเบียนซื้อขายและ/หรือมีการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เฉพาะกรณีที่ตราสารทุนนั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Note) หรืออาจเข้าทำธุรกรรมประเภทการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) หรือธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศกำหนด ในกรณีที่การลงทุนของกองทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการแก้ไขสัดส่วน การลงทุนของกองทุนให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนภายใน 90 วันนับแต่วันที่สัดส่วนการลงทุนของกองทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเว้นแต่บริษัทจัดการจะได้รับมติจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนให้เปลี่ยนแปลงประเภทของกองทุนในกำหนดเวลาดังกล่าว

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	1.2. เป้าหมายที่กองทุนต้องการบรรลุ กองทุนจะเน้นลงทุนในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET Well-Being (SETWB) ซึ่งดัชนีดังกล่าวเป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวของกลุ่มหลักทรัพย์ 30 หลักทรัพย์ใน 7 หมวดธุรกิจที่ประเทศไทยมีศักยภาพในการแข่งขัน และเป็นธุรกิจที่ผู้ลงทุนต่างชาติให้ความสนใจ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งเป็นแรงขับเคลื่อนให้มีกิจการที่มุ่งเน้นการดำเนินงานที่คำนึงถึงปัจจัยด้าน ESG มากขึ้น ส่งผลให้เกิดระบบนิเวศที่ยั่งยืนต่อระบบเศรษฐกิจไทย และเป็นกลไกหนึ่งที่จะช่วยสนับสนุนบริษัทจดทะเบียนฯ และประเทศไทย บรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals : SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ 1.3. กรอบการลงทุน (Investment Universe) (1) กองทุนจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET Well-Being (SETWB) โดยเฉลี่ย ในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ กองทุน	ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดโอกาสโดยวิธีอื่นที่จะลงทุนในประเทศ เป็นไปตามประกาศ ยกเว้น กองทุนจะไม่ลงทุนในหน่วย Private Equity อัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศ และกรณีที่มีการลงทุนไม่เป็นไปตามข้อนี้จะดำเนินการให้เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด 1.2. เป้าหมายที่กองทุนต้องการบรรลุ กองทุนจะเน้นลงทุนในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET Well-Being (SETWB) ซึ่งดัชนีดังกล่าวเป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวของกลุ่มหลักทรัพย์ 30 หลักทรัพย์ใน 7 หมวดธุรกิจที่ประเทศไทยมีศักยภาพในการแข่งขัน และเป็นธุรกิจที่ผู้ลงทุนต่างชาติให้ความสนใจ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งเป็นแรงขับเคลื่อนให้มีกิจการที่มุ่งเน้นการดำเนินงานที่คำนึงถึงปัจจัยด้าน ESG มากขึ้น ส่งผลให้เกิดระบบนิเวศที่ยั่งยืนต่อระบบเศรษฐกิจไทย และเป็นกลไกหนึ่งที่จะช่วยสนับสนุนบริษัทจดทะเบียนฯ และ ประเทศไทย บรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals : SDGs) ขององค์การสหประชาชาติทั้งนี้เป้าหมาย การพัฒนาที่ยั่งยืน (SDGs) ขององค์การสหประชาชาติสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่https://sdgs.un.org/goals 1.3. กรอบการลงทุน (Investment Universe) (1) ประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน: (1.1) กองทุนจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET Well-Being (SETWB) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ กองทุน

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	(2) ทั้งนี้ภายใต้กรอบการลงทุนตาม (4) ทีมผู้จัดการกองทุนจะทำการวิเคราะห์หลักทรัพย์เพื่อการลงทุน โดยหลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุนต้องมีคุณลักษณะ ดังต่อไปนี้ • เป็นบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ หรือปรับปรุงกระบวนการผลิต ตลอดจนห่วงโซ่อุปทาน ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับตัวเชิงโครงสร้างเพื่อสอดคล้องกับแนวทางการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน และ/หรือ • เป็นบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีการเตรียมตัวและตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงจากนโยบายภาครัฐหรือกฎระเบียบต่างๆ ในอนาคต (3) นอกจากการวิเคราะห์หลักทรัพย์ตาม (2) แล้ว ในขณะเดียวกัน ทีมผู้จัดการกองทุนจะพิจารณา “สาระสำคัญ” หรือปัจจัยที่มีผลกระทบต่อมูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนในระยะยาว (Financial Materiality) ซึ่งอย่างน้อยจะรวมถึงความเสี่ยงจากการเปลี่ยนผ่าน (Transition Risks) ความเสี่ยงปลายแถว (Tail Risks) และความเสี่ยงต่อระบบการเงินโดยรวม (Financial-system Risks) ทั้งนี้ ทีมผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้เป็นองค์ประกอบของดัชนีSET Well-Being (SETWB) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินกว่า 20% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุน โดยหลักทรัพย์ดังกล่าวจะต้องมีคุณสมบัติที่สอดคล้องกับแนวทางการวิเคราะห์หลักทรัพย์ในด้าน ESG ตาม (2) และ (3) ข้างต้น และนอกเหนือจากนโยบายการลงทุนภายในที่กำหนดในการคัดกรองหลักทรัพย์แล้ว ทีมผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาผลการประเมินของผู้ประเมินภายนอก และจะพิจารณารายชื่อบริษัทจดทะเบียนฯ จากฐานข้อมูล ESG ของผู้ประเมินดังต่อไปนี้ร่วมด้วย • Dow Jones Sustainability Index • ESG 100 ที่จัดทำโดยสถาบันไทยพัฒน์ • Thailand Sustainability Investment (THSI) ที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย • บริษัทจดทะเบียนฯ ที่มี Corporate Governance Rating ตั้งแต่ 3 ดาวขึ้นไป	(1.2) ทั้งนี้ภายใต้กรอบการลงทุนตาม (1.1) ทีมผู้จัดการกองทุนจะทำการวิเคราะห์หลักทรัพย์เพื่อการลงทุน โดยหลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุนต้องมีคุณลักษณะ ดังต่อไปนี้ • เป็นบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ หรือปรับปรุงกระบวนการผลิต ตลอดจนห่วงโซ่อุปทาน ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับตัวเชิงโครงสร้างเพื่อสอดคล้องกับแนวทางการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน และ/หรือ • เป็นบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีการเตรียมตัวและตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงจากนโยบายภาครัฐหรือกฎระเบียบต่างๆ ในอนาคต (1.3) นอกจากการวิเคราะห์หลักทรัพย์ตาม (1.2) แล้ว ในขณะเดียวกัน ทีมผู้จัดการกองทุนจะพิจารณา “สาระสำคัญ” หรือปัจจัยที่มีผลกระทบต่อมูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนในระยะยาว (Financial Materiality) ซึ่งอย่างน้อยจะรวมถึงความเสี่ยงจากการเปลี่ยนผ่าน (Transition Risks) ความเสี่ยงปลายแถว (Tail Risks) และความเสี่ยงต่อระบบการเงินโดยรวม (Financial-system Risks) ทั้งนี้ ทีมผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้เป็นองค์ประกอบของดัชนีSET Well-Being (SETWB) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินกว่า 20% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุน โดยหลักทรัพย์ดังกล่าวจะต้องมีคุณสมบัติที่สอดคล้องกับแนวทางการวิเคราะห์หลักทรัพย์ในด้าน ESG ตาม (1.2) และ (1.3) ข้างต้น (2) คุณสมบัติของผู้ออก: ผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนจะต้องเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ หรือตลาดรองอื่นๆ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นอกจากนี้ หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนจะต้องผ่านกระบวนการวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration โดยคำนึงถึงปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) •บริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีสถานะการรับรองการเป็นสมาชิกโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition Against Corruption หรือ CAC) •กลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้สำหรับกองทุนรวมธรรมาภิบาลไทย ที่จัดทำโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)	ที่สอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) ขององค์การสหประชาชาติเพื่อส่งเสริมการเติบโตทางเศรษฐกิจควบคู่กับความยั่งยืนในระยะยาว (3) กลุ่มอุตสาหกรรม: กองทุนจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่อยู่ใน 7 หมวดธุรกิจหลัก ซึ่งเป็นหมวดธุรกิจที่ประเทศไทยมีศักยภาพในการแข่งขันและเป็นที่น่าสนใจของนักลงทุนต่างประเทศ โดยการจำแนกหมวดธุรกิจอ้างอิงตามแนวทางของดัชนีSET Well-Being (SETWB) ประกอบด้วย (3.1) หมวดธุรกิจการเกษตร (Agribusiness) (3.2) หมวดธุรกิจพาณิชย์(Commerce) (3.3) หมวดธุรกิจแฟชั่น (Fashion) (3.4) หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม (Food and Beverage) (3.5) หมวดธุรกิจการแพทย์(Health Care Service) (3.6) หมวดธุรกิจการท่องเที่ยวและสันทนาการ (Tourism & Leisure) (3.7) หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์(Transportation & Logistics) ทั้งนี้ สัดส่วนการลงทุนในแต่ละหมวดธุรกิจจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (4) ประเทศหรือภูมิภาค: กองทุนจะลงทุนเฉพาะในประเทศไทย กองทุนมีกรอบการลงทุนที่มุ่งส่งเสริมคุณลักษณะด้านความยั่งยืน โดยเฉพาะด้านสังคม (Social: S) เป็นหลัก ผ่านการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีSET Well-Being (SETWB) ซึ่งสะท้อนธุรกิจที่มีบทบาทสำคัญต่อการยกระดับคุณภาพชีวิต การสร้างรายได้และการจ้างงานภายในประเทศ อันส่งผลเชิงบวกต่อการเติบโตของเศรษฐกิจอย่างยั่งยืน นอกจากนี้กองทุนใช้กระบวนการวิเคราะห์การ

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	2. กลยุทธ์การลงทุน กองทุนจะใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ Screening, ESG Integration และ Thematic ซึ่งมีรายละเอียดของแต่ละกลยุทธ์ดังนี้ • Screening Exclusionary Screening โดยการคัดกรองบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ไม่ผ่านเกณฑ์พิจารณาในเรื่องสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล ออกไป เช่น บริษัทจดทะเบียนฯ ที่ไม่มีการบริหารจัดการด้านกำจัดของเสียหรือมลภาวะที่มีประสิทธิภาพ มาตรฐานแรงงานที่ไม่ผ่านเกณฑ์หรือบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีธรรมาภิบาลบกพร่อง	ลงทุนแบบ ESG Integration ในการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์โดยบูรณาการปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม (E) สังคม (S) และธรรมาภิบาล (G) เข้ากับการวิเคราะห์ปัจจัยทางการเงิน เพื่อประเมินความเสี่ยงและโอกาสของบริษัทในระยะยาว และหลีกเลี่ยงการลงทุนในบริษัทที่มีประเด็นด้าน ESG ที่อาจส่งผลกระทบต่อความยั่งยืนของธุรกิจ ซึ่งกระบวนการดังกล่าวสอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) ขององค์การสหประชาชาติโดยเฉพาะเป้าหมายที่เกี่ยวข้องกับสุขภาพและความเป็นอยู่ที่ดี การจ้างงานและการเติบโตทางเศรษฐกิจ และการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานที่ยั่งยืน ทั้งนี้ ทำให้กรอบการลงทุนของกองทุนมีความเหมาะสมกับการเป็นกองทุนรวมเพื่อการลงทุนอย่างยั่งยืน (SRI) ที่มุ่งสร้างผลตอบแทนควบคู่กับการสร้างคุณค่าให้แก่สังคมในระยะยาว 2. กลยุทธ์การลงทุน <u>2.1. หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์</u> กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งเป็นส่วนประกอบของดัชนี SET Well-Being (SETWB) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุน ซึ่งกลุ่มหลักทรัพย์ดังกล่าวจะมีการทบทวนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง <u>2.2. กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์</u> (1) กลยุทธ์การลงทุนที่ใช้: กองทุนจะใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ Screening, ESG Integration และ Thematic ซึ่งมีรายละเอียดของแต่ละกลยุทธ์ ดังนี้ • Screening Exclusionary Screening โดยการคัดกรองบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ไม่ผ่านเกณฑ์พิจารณาในเรื่องสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล ออกไป เช่น บริษัทจดทะเบียนฯ ที่ไม่มีการบริหารจัดการด้านกำจัดของเสียหรือมลภาวะที่มีประสิทธิภาพ มาตรฐานแรงงานที่ไม่ผ่านเกณฑ์หรือบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีธรรมาภิบาลบกพร่อง

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	ซึ่งครอบคลุมถึงจรรยาบรรณในการทำธุรกิจหรือการกระทำความผิดของผู้บริหาร ยกตัวอย่าง เช่น การพิจารณาที่จะไม่ลงทุนในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ยาสูบ หรืออาวุธสงคราม เป็นต้น • ESG Integration ESG Integration โดยการคำนึงถึงปัจจัยด้าน ESG ในทุกมิติของการวิเคราะห์ บริษัทจดทะเบียนฯ ที่กองทุนจะลงทุน กล่าวคือ ความเสี่ยง ด้าน ESG มีผลต่อการดำเนินธุรกิจทุกๆ ด้านของบริษัทจดทะเบียนฯ โดยหากดูจากตัวเลขผลการดำเนินงานของแต่ละบริษัทจดทะเบียนฯ จะมีความเสี่ยงหรือความผันผวนที่ไม่เท่ากัน ซึ่งจะสะท้อนออกมาในรูปของการประเมินมูลค่าของแต่ละบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ไม่เท่ากัน • Thematic Thematic Investment โดยการเลือกที่จะลงทุนในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ให้ความสำคัญต่อปัจจัยด้าน ESG ด้านใดหน้าหนึ่งเป็นการเฉพาะ (Theme) เช่น • ด้านพลังงานทดแทน - บริษัทจดทะเบียนฯ ที่กองทุนลงทุนจะต้องดำเนินธุรกิจที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม • ด้านระบบสาธารณสุขโรค - บริษัทจดทะเบียนฯ ที่กองทุนลงทุนจะต้องดำเนินธุรกิจ	ซึ่งครอบคลุมถึงจรรยาบรรณในการทำธุรกิจหรือการกระทำความผิดของผู้บริหาร ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนจะไม่ลงทุนในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังต่อไปนี้ • เครื่องดื่มแอลกอฮอล์ • ยาสูบ • อาวุธสงคราม • สื่อลามก • การพนัน โดยเกณฑ์การชี้วัดการเข้าข่ายการทำธุรกิจดังกล่าว จะใช้เกณฑ์สัดส่วนรายได้ที่มาจากการทำธุรกิจดังกล่าวที่รวมกันเกินกว่า 15% ของรายได้ต่อปีของกิจการ ตามที่ได้แสดงไว้ในงบการเงินประจำปีล่าสุด • ESG Integration ESG Integration โดยการคำนึงถึงปัจจัยด้าน ESG ในทุกมิติของการวิเคราะห์ บริษัทจดทะเบียนฯ ที่กองทุนจะลงทุน กล่าวคือ ความเสี่ยงด้าน ESG มีผลต่อการดำเนินธุรกิจทุกๆ ด้านของบริษัทจดทะเบียนฯ โดยหากดูจากตัวเลขผลการดำเนินงานของแต่ละบริษัทจดทะเบียนฯ จะมีความเสี่ยงหรือความผันผวนที่ไม่เท่ากัน ซึ่งจะสะท้อนออกมาในรูปของการประเมินมูลค่าของแต่ละบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ไม่เท่ากัน • Thematic Thematic Investment โดยการเลือกที่จะลงทุนในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ให้ความสำคัญต่อปัจจัยด้าน ESG ด้านใดหน้าหนึ่งเป็นการเฉพาะ (Theme) เช่น • ด้านพลังงานทดแทน - บริษัทจดทะเบียนฯ ที่กองทุนลงทุนจะต้องดำเนินธุรกิจที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม • ด้านระบบสาธารณสุขโรค - บริษัทจดทะเบียนฯ ที่กองทุนลงทุนจะต้องดำเนินธุรกิจ

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	เพื่อความเป็นอยู่ที่ดีขึ้นของประชาชน อาทิโรงพยาบาล หรือบริษัทผู้ผลิตยา หรือเพื่อสุขภาพและสวัสดิการด้านการเจ็บป่วย ด้านสังคม - บริษัทจดทะเบียนฯ ที่กองทุนลงทุนจะต้องดำเนินธุรกิจที่ช่วยสร้างรายได้ให้กับชุมชน เช่น จากการใช้วัตถุดิบจากท้องถิ่นนั้นๆ ในการผลิตสินค้าหรือการให้บริการ เป็นต้น 2.1. หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งเป็นส่วนประกอบของดัชนีSET Well-Being (SETWB) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ กองทุน ซึ่งกลุ่มหลักทรัพย์ดังกล่าวจะมีการทบทวนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง 2.2. กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ ผู้จัดการกองทุนมีแนวทางการบริหารกองทุนภายใต้แนวคิด “Universal Investor” ด้วยความเชื่อว่าภาพรวมของระบบเศรษฐกิจที่ดีย่อมนำไปสู่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่สูงขึ้นในอนาคตภายใต้พอร์ตการลงทุนที่มีการกระจายความเสี่ยงที่เหมาะสม และไม่เพียงแต่มุ่งเน้นการคำนึงถึงเพียงกำไรรายบริษัทหรือรายอุตสาหกรรม แต่ให้ความสำคัญต่อการลงทุนที่สร้างผลตอบแทนและส่งผลกระทบต่อสังคมควบคู่กันไปกับการดำเนินธุรกิจด้วย ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาปัจจัยด้านธรรมาภิบาลแบบ “Threshold Assessment” กล่าวคือเป็นการพิจารณาเกณฑ์ขั้นต่ำที่บริษัทจดทะเบียนฯ ควรมี ในหัวข้อที่กล่าวมาด้านธรรมาภิบาล และผู้จัดการกองทุนจะใช้คุณภาพการบริหารจัดการด้านธรรมาภิบาลเป็นส่วนหนึ่งในการกำหนดมูลค่าของบริษัทจดทะเบียนฯ ในช่วงเวลาใดๆ	เพื่อความเป็นอยู่ที่ดีขึ้นของประชาชน อาทิโรงพยาบาล หรือบริษัทผู้ผลิตยา หรือเพื่อสุขภาพและสวัสดิการด้านการเจ็บป่วย ด้านสังคม - บริษัทจดทะเบียนฯ ที่กองทุนลงทุนจะต้องดำเนินธุรกิจที่ช่วยสร้างรายได้ให้กับชุมชน เช่น จากการใช้วัตถุดิบจากท้องถิ่นนั้นๆ ในการผลิตสินค้าหรือการให้บริการ เป็นต้น <u>กระบวนการผนวกปัจจัยด้านความยั่งยืน (ESG Integration) อย่างเป็นระบบ เพื่อเป็นเครื่องมือหลักในการส่งเสริมคุณลักษณะด้าน E หรือ S หรือ ESG ของพอร์ตการลงทุน</u> ผู้จัดการกองทุนมีแนวทางการบริหารกองทุนภายใต้แนวคิด “Universal Investor” ด้วยความเชื่อว่าภาพรวมของระบบเศรษฐกิจที่ดีย่อมนำไปสู่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่สูงขึ้นในอนาคตภายใต้พอร์ตการลงทุนที่มีการกระจายความเสี่ยงที่เหมาะสม และไม่เพียงแต่มุ่งเน้นการคำนึงถึงเพียงกำไรรายบริษัทหรือรายอุตสาหกรรม แต่ให้ความสำคัญต่อการลงทุนที่สร้างผลตอบแทนและส่งผลกระทบต่อสังคมควบคู่กันไปกับการดำเนินธุรกิจด้วย ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาปัจจัยด้านธรรมาภิบาลแบบ “Threshold Assessment” กล่าวคือเป็นการพิจารณาเกณฑ์ขั้นต่ำที่บริษัทจดทะเบียนฯ ควรมี ในหัวข้อที่กล่าวมาด้านธรรมาภิบาล และผู้จัดการกองทุนจะใช้คุณภาพการบริหารจัดการด้านธรรมาภิบาลเป็นส่วนหนึ่งในการกำหนดมูลค่าของบริษัทจดทะเบียนฯ ในช่วงเวลาใดๆ

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
		บริษัทจัดการมีโครงสร้างการกำกับดูแลเพื่อสนับสนุนการนำ ESG Integration ไปใช้ในการตัดสินใจลงทุน อย่างมีประสิทธิภาพ โดยคณะกรรมการลงทุนมีหน้าที่กำหนดนโยบายและกรอบการลงทุน รวมถึงพิจารณาอนุมัติการลงทุน ในขณะที่ทีมผู้จัดการกองทุนรับผิดชอบการวิเคราะห์และติดตามปัจจัยด้าน ESG อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้บริษัทจัดการยังมีระบบควบคุมภายใน การตรวจสอบ และการสอบทาน เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินงานเป็นไปตามนโยบายที่กำหนด บริษัทจัดการใช้ข้อมูล ESG จากแหล่งข้อมูลที่หลากหลายเพื่อสนับสนุนการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุน ได้แก่ข้อมูลจากผู้ให้บริการข้อมูล ESG ภายนอก รายงานที่กิจการเปิดเผยต่อสาธารณะ เช่น รายงานประจำปีและรายงานความยั่งยืน ตลอดจนข้อมูลที่ได้จากการมีส่วนร่วมกับการที่ลงทุน (Engagement) เพื่อให้การประเมินมีความครบถ้วนและเหมาะสม (2) เหตุผลและหลักการที่เลือกใช้กลยุทธ์ดังกล่าว: บริษัทจัดการเลือกใช้การผสมผสานกลยุทธ์ Screening, ESG Integration และ Thematic Investment เพื่อให้การลงทุนของกองทุนสามารถหลีกเลี่ยงกิจกรรมที่ก่อให้เกิดผลกระทบเชิงลบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ในขณะที่เดียวกันสามารถคัดเลือกและสนับสนุนบริษัท ที่มีแนวทางการดำเนินธุรกิจอย่างรับผิดชอบและยั่งยืน นอกจากนี้ กลยุทธ์ Screening จะช่วยลดความเสี่ยงด้าน ESG ที่อาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อภาพลักษณ์และผลการดำเนินงานของกองทุน ส่วน ESG Integration ช่วยให้การประเมินมูลค่าและการตัดสินใจลงทุนสะท้อนปัจจัยความเสี่ยงและโอกาสในระยะยาวได้อย่างรอบด้าน ในขณะที่ Thematic Investment ช่วยให้กองทุนมุ่งสร้างการลงทุนที่ก่อให้เกิดผลลัพธ์เชิงบวกต่อสังคมและเศรษฐกิจอย่างเป็นรูปธรรม

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	2.3. การอ้างอิงดัชนีชี้วัดเกี่ยวกับความยั่งยืน (Investment Benchmark) ตัวชี้วัดของกองทุนนี้ ได้แก่ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET Well-Being (SETWB TRI) ในสัดส่วน 100% ซึ่งดัชนีดังกล่าวเป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวของกลุ่มหลักทรัพย์ 30 หลักทรัพย์ใน 7 หมวดธุรกิจที่ประเทศไทยมีศักยภาพในการแข่งขัน และเป็นธุรกิจ ที่ผู้ลงทุนต่างชาติให้ความสนใจ ซึ่งการเติบโตของธุรกิจเหล่านี้มีผลต่อการขยายตัวของ GDP และนำมาสู่การสร้างรายได้แก่คนในประเทศ รวมถึงช่วยยกระดับคุณภาพชีวิตที่ดีให้แก่คนไทย โดยมีแนวทางการคัดเลือกหุ้นเพื่อเป็นองค์ประกอบของดัชนีดังนี้ • เป็นหลักทรัพย์ใน 7 หมวดธุรกิจ ซึ่งประกอบด้วย หมวดธุรกิจการเกษตร (Agribusiness) หมวดธุรกิจพาณิชย์ (Commerce) หมวดธุรกิจแฟชั่น (Fashion) หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม (Food and Beverage) หมวดธุรกิจการแพทย์ (Health Care Service) หมวดธุรกิจการท่องเที่ยวและสันทนาการ (Tourism & Leisure) และหมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์ (Transportation & Logistics) • มีกำไรอย่างน้อย 2 จาก 3 ปีล่าสุด เมื่อพิจารณาจากงบการเงินรวม	(3) ความเชื่อมโยงหรือความสอดคล้องของกลยุทธ์การลงทุนกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน: กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนมีความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุนที่มุ่งส่งเสริมคุณลักษณะด้าน ESG โดยเฉพาะด้านสังคม (Social) ผ่านการสนับสนุนธุรกิจที่ยกระดับคุณภาพชีวิต ความเป็นอยู่และการสร้างรายได้ให้แก่ประชาชน ในขณะเดียวกัน การนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อมและธรรมาภิบาลผ่าน ESG Integration และการคัดกรองกิจกรรมที่ไม่สอดคล้องกับหลักความยั่งยืน ช่วยให้กองทุนสามารถบริหารความเสี่ยงด้าน ESG ได้อย่างเหมาะสม และสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจที่ดำเนินงานอย่างรับผิดชอบสอดคล้องกับแนวคิดการลงทุนอย่างยั่งยืนและเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (SDGs) ในระยะยาว 3. ดัชนีชี้วัด ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน (Performance Benchmark) ของกองทุน ได้แก่ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET Well-Being (SETWB TRI) ในสัดส่วน 100% ซึ่งดัชนีดังกล่าวเป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวของกลุ่มหลักทรัพย์ 30 หลักทรัพย์ใน 7 หมวดธุรกิจที่ประเทศไทยมีศักยภาพในการแข่งขันและเป็นธุรกิจ ที่ผู้ลงทุนต่างชาติให้ความสนใจ ซึ่งการเติบโตของธุรกิจเหล่านี้มีผลต่อการขยายตัวของ GDP และนำมาสู่การสร้างรายได้แก่คนในประเทศ รวมถึงช่วยยกระดับคุณภาพชีวิตที่ดีให้แก่คนไทย โดยมีแนวทางการคัดเลือกหุ้นเพื่อเป็นองค์ประกอบของดัชนีดังนี้ • เป็นหลักทรัพย์ใน 7 หมวดธุรกิจ ซึ่งประกอบด้วย หมวดธุรกิจการเกษตร (Agribusiness) หมวดธุรกิจพาณิชย์ (Commerce) หมวดธุรกิจแฟชั่น (Fashion) หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม (Food and Beverage) หมวดธุรกิจการแพทย์ (Health Care Service) หมวดธุรกิจการท่องเที่ยวและสันทนาการ (Tourism & Leisure) และหมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์ (Transportation & Logistics) • มีกำไรอย่างน้อย 2 จาก 3 ปีล่าสุด เมื่อพิจารณาจากงบการเงินรวม

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	• มีสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย (Free-float) ไม่น้อยกว่า 20% ของทุนชำระแล้ว • จำนวนหุ้นซื้อขายไม่น้อยกว่า 0.5% ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนของบริษัท เป็นเวลาไม่ต่ำกว่า 9 ใน 12 เดือน • มูลค่าตามราคาตลาดสูงสุด 30 อันดับแรก ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนี(Index Methodologies) ได้ที่ https://www.set.or.th/th/market/index/setwb/profile แหล่งข้อมูล: www.set.or.th ดัชนีผลตอบแทนรวม SET Well-Being (SETWB TRI) ไม่ได้ถูกจัดเป็นดัชนีชี้วัดเกี่ยวกับความยั่งยืน (SRI Benchmark) อย่างไรก็ตาม กองทุนเลือกใช้ดัชนีดังกล่าวเป็นดัชนีชี้วัด เนื่องจากดัชนีผลตอบแทนรวม SET Well-Being (SETWB TRI) มีความสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุนที่จะลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีSET Well-Being (SETWB) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุน นอกจากนี้ดัชนีดังกล่าวประกอบด้วยหมวดธุรกิจที่นำมาสู่การสร้างรายได้แก่คนในประเทศ และช่วยยกระดับคุณภาพชีวิตที่ดีให้แก่คนไทย ซึ่งเป็นหนึ่งในเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals : SDGs) ขององค์การสหประชาชาติและสามารถสะท้อนการลงทุนอย่างยั่งยืนได้ 2.4. ข้อจำกัดด้านการลงทุน (Investment Restrictions) ผู้จัดการกองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่อยู่นอกกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe นอกจากนี้ผู้จัดการกองทุนจะไม่ลงทุนหรือนำหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ* ดังต่อไปนี้เข้าไปอยู่ในกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe	• มีสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย (Free-float) ไม่น้อยกว่า 20% ของทุนชำระแล้ว • จำนวนหุ้นซื้อขายไม่น้อยกว่า 0.5% ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนของบริษัท เป็นเวลาไม่ต่ำกว่า 9 ใน 12 เดือน • มูลค่าตามราคาตลาดสูงสุด 30 อันดับแรก ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนี(Index Methodologies) ได้ที่ https://www.set.or.th/th/market/index/setwb/profile แหล่งข้อมูล: www.set.or.th ดัชนีผลตอบแทนรวม SET Well-Being (SETWB TRI) ไม่ได้ถูกจัดเป็นดัชนีชี้วัดเกี่ยวกับความยั่งยืน (SRI Benchmark) อย่างไรก็ตาม กองทุนเลือกใช้ดัชนีดังกล่าวเป็นดัชนีชี้วัด เนื่องจากดัชนีผลตอบแทนรวม SET Well-Being (SETWB TRI) มีความสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุนที่จะลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีSET Well-Being (SETWB) โดยเฉลี่ยใน รอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุน นอกจากนี้ดัชนีดังกล่าวประกอบด้วยหมวดธุรกิจที่นำมาสู่การสร้างรายได้แก่คนในประเทศ และช่วยยกระดับคุณภาพชีวิตที่ดีให้แก่คนไทย ซึ่งเป็นหนึ่งในเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals : SDGs) ขององค์การสหประชาชาติและสามารถสะท้อนการลงทุนอย่างยั่งยืนได้

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	• แอลกอฮอล์เครื่องดื่มมีนเมา • ยาสูบ • อาวุธสงคราม • สื่อลามก • การพนัน * โดยเกณฑ์การชี้วัดที่เข้าข่ายธุรกิจดังกล่าว จะใช้เกณฑ์สัดส่วนรายได้ที่มากกว่า 15% จากงบการเงินของบริษัทจดทะเบียนฯ ในปีนั้นๆ 3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน ในบางขณะ บริษัทจดทะเบียนฯ อาจได้รับผลกระทบจากประเด็น หรือเหตุการณ์ด้าน ESG ที่เกิดขึ้น ทั้งในเชิงของความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ผลกำไรของบริษัท หรือการตอบสนองของราคาหุ้นที่มีความผันผวนมากขึ้น <u>แนวทางการบริหารความเสี่ยง</u> รายละเอียดตามที่ระบุไว้ในข้อ 4	4. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน 4.1 ความเสี่ยงจากปัจจัยด้านความยั่งยืนต่อการลงทุน <u>แม้ว่ากองทุนจะลงทุนในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ผ่านกระบวนการคัดเลือกตามดัชนี SET Well Being และการวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration แต่เหตุการณ์หรือปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุนหรือผลการดำเนินงานของกองทุนได้เช่น</u> • ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม (E) <u>บริษัทในกลุ่มการเกษตร อาหาร โลจิสติกส์หรือท่องเที่ยว อาจเผชิญความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ การจัดการของเสีย หรือกฎระเบียบด้านสิ่งแวดล้อมที่เข้มงวดขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อ ต้นทุนการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร</u> • ความเสี่ยงด้านสังคม (S) <u>ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับแรงงานจำนวนมาก เช่น เกษตร อุตสาหกรรมอาหาร การท่องเที่ยว อาจเผชิญความเสี่ยงจากประเด็นด้านแรงงาน ความปลอดภัย และห่วงโซ่อุปทาน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ด้านสังคมที่มีนัยสำคัญ อาจส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงและมูลค่าของกิจการ</u>

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
		• ความเสี่ยงด้านธรรมาภิบาล (G) หากบริษัทจดทะเบียนฯ ที่กองทุนลงทุนมีการกำกับดูแลกิจการที่ไม่เหมาะสม การเปิดเผยข้อมูลไม่เพียงพอ หรือมีประเด็นด้านจรรยาบรรณของผู้บริหาร อาจส่งผลให้ราคาหลักทรัพย์ผันผวนและกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาและติดตามประเด็นความเสี่ยงด้าน ESG ที่มีนัยสำคัญอย่างต่อเนื่อง และจะกำหนดกระบวนการวิเคราะห์ ติดตาม และทบทวนการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ อย่างไรก็ตาม ไม่สามารถรับประกันได้ว่าความเสี่ยงด้านความยั่งยืนดังกล่าวจะไม่เกิดขึ้นหรือ ไม่มีผลกระทบต่อกองทุน 4.2 ความเสี่ยงจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืนแม้ว่ากองทุนจะเป็นกองทุนรวม SRI ที่มีวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมคุณลักษณะด้านความยั่งยืน โดยเฉพาะด้านสังคม แต่บริษัทจดทะเบียนฯ ที่อยู่ในพอร์ตการลงทุนอาจมีการดำเนินงานที่ก่อให้เกิดผลกระทบเชิงลบต่อปัจจัยด้านความยั่งยืนอยู่บ้าง เช่น การปล่อยก๊าซเรือนกระจกจากกระบวนการผลิตหรือการขนส่ง การใช้ทรัพยากรธรรมชาติและการก่อให้เกิดของเสีย ผลกระทบต่อชุมชนหรือสิ่งแวดล้อมจากการดำเนินธุรกิจในพื้นที่เป็นต้น บริษัทจัดการมีแนวทางในการพิจารณาและจัดการความเสี่ยงจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืนดังกล่าว โดยการเข้ามีส่วนร่วมกับการกิจการ (Engagement) เพื่อส่งเสริมให้บริษัทที่ลงทุนปรับปรุงการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล และลดผลกระทบเชิงลบที่อาจเกิดขึ้น ผ่านการสื่อสารหรือการติดตามเชิงนโยบาย ทั้งนี้ แนวทางดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุมและลดผลกระทบเชิงลบจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนและวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	4. แนวทางการดำเนินการ และมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่ได้กำหนดไว้ สอดคล้องกับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy: I-Code) ที่กำหนดให้บริษัทจัดการมีการติดตามบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ลงทุนอย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะหากเกิดประเด็นที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแลกิจการที่ดีด้วยเหตุนี้ในบางขณะบริษัทจดทะเบียนฯ ที่อยู่ภายใต้ Investment Universe อาจถูกจัดให้อยู่ในกลุ่มเฝ้าระวัง (ESG Watch List) ด้วยเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ • ผู้จัดการกองทุน และ/หรือ คณะกรรมการด้านความเสียงการลงทุนประเมินว่าบริษัทนั้นๆ มีความเสี่ยงด้าน ESG จากเหตุการณ์ใดๆ ที่เกิดขึ้น • CG Scoring ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ถูกปรับลดต่ำกว่า 3 ดาว ผู้จัดการกองทุนจะต้องทำการตรวจสอบและวิเคราะห์ปัจจัยเสี่ยงเหล่านั้น ผ่านการเข้าพบกรรมการและผู้บริหาร (Company Visit and Analyst Meeting) การประชุมทางโทรศัพท์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นๆ (Conference Call) โดยไม่ชักช้า และหลังจากที่รวบรวมข้อมูลทั้งหมดแล้ว ผู้จัดการกองทุนจะต้องจัดทำบทสรุปแนวทางการลงทุนเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการด้านความเสียงการลงทุน แนวทางที่กำหนดไว้ว่าจะอยู่ในรูปแบบของ 1. ยังคงให้หลักทรัพย์ดังกล่าวอยู่ใน Investment Universe ต่อไป หรือ 2. ลดสัดส่วนการลงทุน หรือ 3. นำหลักทรัพย์นั้นออกจาก Investment Universe กรณีที่หลักทรัพย์ที่อยู่ใน ESG Watch List และคณะกรรมการด้านความเสียงการลงทุนอนุมัติให้หลักทรัพย์ดังกล่าวสามารถลงทุนได้ต่อ ผู้จัดการกองทุนในฐานะ Risk Owners จะต้องใช้ความระมัดระวังในการลงทุนและติดตามพัฒนาการด้าน	5. แนวปฏิบัติกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืน บริษัทจัดการมีนโยบายและแนวปฏิบัติในการติดตาม ตรวจสอบ และบริหารจัดการ ในกรณีที่การลงทุนของกองทุนรวม SRI ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน รวมถึงวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (Sustainability Objective) ที่กำหนดไว้โดยสอดคล้องกับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (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) หรือการประชุมทางโทรศัพท์หรือสื่อ อิเล็กทรอนิกส์อื่น (Conference Call) ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนจะจัดทำบทสรุปและข้อเสนอแนะแนวทางการลงทุนเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการด้านความเสียงการลงทุน ภายใน 30 วัน เพื่อพิจารณาดำเนินการ

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	ESG อย่างใกล้ชิด หากหลักทรัพย์ที่อยู่ใน ESG Watch List มีพัฒนาการที่ดีด้าน ESG หรือ เหตุการณ์ หรือปัจจัยความเสี่ยงด้าน ESG ได้รับการแก้ไขแล้ว ผู้จัดการกองทุนจะต้องจัดทำบทสรุปเพื่อเสนอปลดหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจาก ESG Watch List ต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน	แก้ไขพอร์ตการลงทุนให้กลับมาเป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน 5.3 แนวทางการดำเนินการเพื่อแก้ไข (1) การมีส่วนร่วมกับกิจการ (Engagement) บริษัทจัดการให้ความสำคัญกับการมีส่วนร่วมกับบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ลงทุน โดยมีความเชื่อว่าบริษัทที่มีการบริหารจัดการที่ดีมีความโปร่งใส และใส่ใจผู้ลงทุน ซึ่งถือเป็นหนึ่งในกลุ่มผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย จะช่วยส่งเสริมให้บริษัทมีการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาว ทั้งนี้ บริษัทจัดการมุ่งหวังให้บริษัทจดทะเบียนฯ นำปัจจัย ด้าน ESG ไปบูรณาการเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ และเชื่อมโยงกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนฯ อยู่ใน ESG Watch List และคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุนอนุมัติให้หลักทรัพย์ดังกล่าวสามารถลงทุนได้ต่อ ผู้จัดการกองทุนในฐานะ Risk Owners จะใช้ความระมัดระวังในการลงทุน และติดตามพัฒนาการด้าน ESG อย่างใกล้ชิด พร้อมทั้งเข้ามีส่วนร่วมกับการกิจการเพื่อผลักดันให้มีการปรับปรุงแก้ไขประเด็นที่เกี่ยวข้อง หากหลักทรัพย์ที่อยู่ใน ESG Watch List มีพัฒนาการด้าน ESG ที่ดีหรือเหตุการณ์ หรือปัจจัยความเสี่ยงด้าน ESG ได้รับการแก้ไขแล้ว ผู้จัดการกองทุนจะจัดทำบทสรุปเพื่อเสนอปลดหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจาก ESG Watch List ต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน (2) การเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นรายย่อย (Investor Disclosure) ในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนหรือวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (Sustainability Objective) อย่างมีนัยสำคัญหรือเกิดขึ้นต่อเนื่อง บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานพร้อมเหตุผลที่เกี่ยวข้อง เพื่อรายงาน

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	5. แนวทางการใช้สิทธิออกเสียง บริษัทจัดการให้ความสำคัญต่อการมีส่วนร่วมในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ลงทุน (Engagement) โดยมีความเชื่อว่าบริษัทที่มีการบริหารจัดการที่ดีมีความโปร่งใส และใส่ใจผู้ลงทุน ซึ่งถือเป็นหนึ่งในกลุ่มผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย จะช่วยส่งเสริมให้บริษัทมีการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาว ทีมจัดการลงทุนมองกระบวนการ Engagement เป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการลงทุนหลัก โดยในบริบทของปัจจัยด้าน ESG บริษัทจัดการมุ่งหวังให้บริษัทจดทะเบียนฯ ได้มีการนำหลัก ESG เข้าไปเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ และสามารถจับต้องได้ผ่านการเชื่อมโยงไปสู่เป้าหมายการพัฒนาอย่างยั่งยืนในหัวข้อต่างๆ บริษัทจัดการมีการกำหนดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงอย่างชัดเจนในแต่ละหัวข้อดังต่อไปนี้ 1. งบการเงินและรายงานที่เกี่ยวข้องกับงบการเงิน	ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์รวมถึงเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านรายงานของกองทุนหรือช่องทางการสื่อสารที่เหมาะสม (3) การไถ่ถอนหรือปรับลดสัดส่วนการลงทุน (Divestment) ภายหลังการดำเนินการมีส่วนร่วมกับกิจการ (Engagement) และติดตามตามกรอบระยะเวลาที่กำหนด หากบริษัทจดทะเบียนฯ ยังไม่สามารถแก้ไขประเด็นด้าน ESG ให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนหรือ วัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (Sustainability Objective) ของกองทุนได้คณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุนอาจพิจารณาปรับลดสัดส่วนการลงทุน หรือนำหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจาก Investment Universe และไถ่ถอนออกจากพอร์ตการลงทุน ทั้งนี้เพื่อให้การลงทุนของกองทุนกลับมาเป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้ 6. แนวทางการใช้สิทธิออกเสียง บริษัทจัดการให้ความสำคัญต่อการมีส่วนร่วมในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ลงทุน (Engagement) โดยมีความเชื่อว่าบริษัทที่มีการบริหารจัดการที่ดีมีความโปร่งใส และใส่ใจผู้ลงทุน ซึ่งถือเป็นหนึ่งในกลุ่มผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย จะช่วยส่งเสริมให้บริษัทมีการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาว ทีมจัดการลงทุนมองกระบวนการ Engagement เป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการลงทุนหลัก โดยในบริบทของปัจจัยด้าน ESG บริษัทจัดการมุ่งหวังให้บริษัทจดทะเบียนฯ ได้มีการนำหลัก ESG เข้าไปเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ และสามารถจับต้องได้ผ่านการเชื่อมโยงไปสู่เป้าหมายการพัฒนาอย่างยั่งยืนในหัวข้อต่างๆ บริษัทจัดการมีการกำหนดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงอย่างชัดเจนในแต่ละหัวข้อดังต่อไปนี้ 1. งบการเงินและรายงานที่เกี่ยวข้องกับงบการเงิน

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	2. การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี 3. การจ่ายเงินปันผล 4. การกำหนดค่าตอบแทนพนักงานและกรรมการ 5. ประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมต่างๆ 6. การปรับเปลี่ยนโครงสร้างเงินทุน 7. การแก้ไขวัตถุประสงค์การดำเนินธุรกิจ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ 8. การควบรวมกิจการ การขายสินทรัพย์และรายการพิเศษอื่นๆ 9. รายการที่ก่อให้เกิดความเสี่ยงด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์ 10. ธรรมเนียมและคณะกรรมการบริษัทฯ การกำหนดรายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงในหัวข้อดังกล่าวนอกจากจะครอบคลุมปัจจัยด้านธรรมาภิบาลแล้ว ปัจจุบันยังยกระดับไปสู่การพิจารณาออกเสียงให้มีความเข้มข้นในด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมมากขึ้น เช่น การลงมติอนุมัติหรือไม่อนุมัติในโครงการลงทุนในอนาคตที่มีผลกระทบอย่างมีนัยยะต่อสิ่งแวดล้อม สิทธิมนุษยชน การเมือง หรือการบริหารจัดการต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียที่มีนัยยะต่อบริษัท เป็นต้น เงื่อนไขในการลงทุนเพิ่มเติม ในกรณีที่หุ้นที่กองทุนลงทุน ขอเพิกถอนบริษัทหรือถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนก่อนวันเปลี่ยนแปลงรายชื่อหลักทรัพย์ หรือเกิดเหตุการณ์ที่บริษัทจัดการไม่สามารถลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวได้อีกต่อไป เช่น ในกรณีที่หลักทรัพย์นั้นถูกขึ้นเครื่องหมายจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นต้น บริษัทจัดการจะยังคงมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินดังกล่าวต่อไปได้โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ที่หน่วยลงทุนแล้ว อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหุ้นของบริษัทที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET Well-being (SETWB) อื่น แทนหลักทรัพย์ที่เพิกถอนหรือถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์	2. การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี 3. การจ่ายเงินปันผล 4. การกำหนดค่าตอบแทนพนักงานและกรรมการ 5. ประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมต่างๆ 6. การปรับเปลี่ยนโครงสร้างเงินทุน 7. การแก้ไขวัตถุประสงค์การดำเนินธุรกิจ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ 8. การควบรวมกิจการ การขายสินทรัพย์และรายการพิเศษอื่นๆ 9. รายการที่ก่อให้เกิดความเสี่ยงด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์ 10. ธรรมเนียมและคณะกรรมการบริษัทฯ การกำหนดรายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงในหัวข้อดังกล่าวนอกจากจะครอบคลุมปัจจัยด้านธรรมาภิบาลแล้ว ปัจจุบันยังยกระดับไปสู่การพิจารณาออกเสียงให้มีความเข้มข้นในด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมมากขึ้น เช่น การลงมติอนุมัติหรือไม่อนุมัติในโครงการลงทุนในอนาคตที่มีผลกระทบอย่างมีนัยยะต่อสิ่งแวดล้อม สิทธิมนุษยชน การเมือง หรือการบริหารจัดการต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียที่มีนัยยะต่อบริษัท เป็นต้น

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์ที่ไม่สามารถลงทุนได้ดังกล่าว ภายใน 30 วันนับแต่วันที่หลักทรัพย์นั้นเพิกถอนหรือถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์นั้นไม่สามารถลงทุนได้ สำหรับส่วนที่เหลืออาจลงทุนในตราสารทุนนอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้น ตราสารทางการเงิน ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยพิจารณาจากสถานะตลาดในขณะนั้น กฎข้อบังคับ และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางราคาหลักทรัพย์อัตราดอกเบี้ย รวมถึงค่าใช้จ่ายในการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นต้น กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้(Non-Investment Grade) และตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารและที่ผู้ออกตราสาร (Unrated) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนใน หรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้(Non-Investment Grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารนั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้(Investment Grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น รวมทั้งกองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์(Unlisted Securities) เว้นแต่เป็นหุ้นที่อยู่ในระหว่างการเสนอขายตราสารต่อประชาชนเป็นการทั่วไปในครั้งแรก (IPO) เพื่อการจดทะเบียนซื้อขาย และ/	

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	หรือมีการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เฉพาะกรณีที่ตราสารทุนนั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) หรืออาจเข้าทำธุรกรรมประเภทการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) หรือธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศกำหนด ในกรณีที่การลงทุนของกองทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการแก้ไขสัดส่วนการลงทุนของกองทุนให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนภายใน 90 วันนับแต่วันที่สัดส่วนการลงทุนของกองทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน เว้นแต่บริษัทจัดการจะได้รับมติจากผู้ถือหุ้นช่วยลงทุนให้เปลี่ยนแปลงประเภทของกองทุนในกำหนดเวลาดังกล่าว ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่จะลงทุนในประเทศ เป็นไปตามประกาศ ยกเว้น กองทุนจะไม่ลงทุนในหน่วย Private Equity อัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศ และกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามข้อนี้จะดำเนินการให้เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	
5. การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน (class of unit)	ประเภทการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน : —ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บผู้ถือหน่วยลงทุน - สิทธิประโยชน์ทางภาษีนิติบุคคลเพื่อการออม (SSF)	ประเภทการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน : - สิทธิประโยชน์ทางภาษีนิติบุคคลเพื่อการออม (SSF)

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
7. การรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน :- บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนก็ได้มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้ในกรณีดังต่อไปนี้ 1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุดังต่อไปนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว (1) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนเปิดได้อย่างสมเหตุสมผลหรือ (2) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ 2) มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้ว แต่ในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการยังไม่ได้ชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการพบว่าราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคาโดยราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องนั้นต่างจากราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไปและคิดเป็นอัตราตั้งแต่ 0.5% ของราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง 3) มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา โดยราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องนั้นต่างจากราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ 0.5% ของราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง	ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืนภายใน : T+5 คือ 5 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน การเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไว้แล้ว 1. บริษัทจัดการจะเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไว้แล้วได้ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้ 1.1 บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังต่อไปนี้โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล (ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ 1.2 ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไม่ถูกต้องโดยมีมูลค่าตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าหรือราคาที่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตาม 1) 2) หรือ 3) บริษัทจัดการอาจเลื่อนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ทำการตัดจากรันที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. และบริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้ 1) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน 2) แจ้งการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน และจัดทำรายงานในเรื่องดังกล่าว พร้อมทั้งแสดงผลและหลักฐานการได้รับความเห็นชอบหรือการรับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคาจากผู้ดูแลผลประโยชน์ให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทราบโดยพลัน โดยบริษัทจัดการอาจมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการดังกล่าวแทนก็ได้ 3) ในระหว่างการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะต้องรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยต้องชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขาย	2. การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ 2.1 เลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน 2.2 แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน 2.3 แจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานที่แสดงผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ 1.1 หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตาม ข้อ 2.2 ต่อสำนักงานโดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการแทนก็ได้ 2.4 ในระหว่างการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว ให้บริษัทจัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยต้องชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง
8. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย		ค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน (performance fee) : ไม่มี