

**ตารางสรุปเรื่องที่ขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการ
กองทุนเปิด ทีเอสโก หุ้น 70 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (TThai70ESGX)**

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 กองทุนมีนโยบายกระจายการลงทุนในทรัพย์สินที่ออกโดยผู้ออกซึ่งเป็นภาครัฐไทย หรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ดังต่อไปนี้ โดยมีฐานะการลงทุนสุทธิ(Net Exposure) ในทรัพย์สินที่ลงทุนดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุน 1. หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (mai) ที่มีลักษณะดังนี้ (1) หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าเป็นความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment: E) หรือด้านความยั่งยืน ได้แก่สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) และ/หรือ 	กลยุทธ์การลงทุน (เพื่อการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน) : - Screening - ESG Integration ผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล : ไม่มี รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ : 1. นโยบายการลงทุน 1.1. วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน กองทุนมีนโยบายกระจายการลงทุนในทรัพย์สินที่ออกโดยผู้ออกซึ่งเป็นภาครัฐไทย หรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ดังต่อไปนี้ โดยมีฐานะการลงทุนสุทธิ(Net Exposure) ในทรัพย์สินที่ลงทุนดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุน 1. หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (mai) ที่มีลักษณะดังนี้ (1) หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าเป็นความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment: E) หรือด้านความยั่งยืน ได้แก่สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) และ/หรือ

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	1.3. กรอบการลงทุน (Investment Universe) ในส่วนของหลักทรัพย์หรือตราสารเพื่อความยั่งยืน กองทุนจะกระจายการลงทุนในทรัพย์สินดังต่อไปนี้ (1) หุ้นของบริษัทจดทะเบียนใน SET และ/หรือ mai ดังนี้ 1) หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีความโดดเด่นในการบริหารจัดการด้าน E หรือ ESG และ/หรือ 2) หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย รวมทั้งจัดให้มีการทวนสอบการดำเนินการคาร์บอนฟุตพริ้นท์ โดยผู้ทวนสอบที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยอมรับ และ/หรือ 3) หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ที่มีลักษณะตามหัวข้อ “วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน” 1. (3) (2) ตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability - linked Bond) ที่ผู้ออกตราสารมีวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds) ในโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของประเทศไทยหรือเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนของผู้ออกตราสารในประเทศไทย ทั้งนี้ตราสารดังกล่าวจะต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) (3) พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย แต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability - linked Bond)	1.3. กรอบการลงทุน (Investment Universe) ในส่วนของหลักทรัพย์หรือตราสารเพื่อความยั่งยืน <u>(1) ประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน:</u> กองทุนจะกระจายการลงทุนในทรัพย์สินดังต่อไปนี้ (1.1) หุ้นของบริษัทจดทะเบียนใน SET และ/หรือ mai ดังนี้ 1) หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีความโดดเด่นในการบริหารจัดการด้าน E หรือ ESG และ/หรือ 2) หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย รวมทั้งจัดให้มีการทวนสอบการดำเนินการคาร์บอนฟุตพริ้นท์ โดยผู้ทวนสอบที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยอมรับ และ/หรือ 3) หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ที่มีลักษณะตามหัวข้อ “วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน” 1. (3) <u>(1.2) ตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability - linked Bond) ที่ผู้ออกตราสารมีวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds) ในโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของประเทศไทยหรือเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนของผู้ออกตราสารในประเทศไทย ทั้งนี้ตราสารดังกล่าวจะต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)</u> <u>(1.3) พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย แต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability - linked Bond)</u>

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
		(2) คุณสมบัติของผู้ออก: (2.1) ตราสารทุน: ผู้ออกหลักทรัพ์ที่กองทุนลงทุนจะต้องเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพ์แห่งประเทศไทย หรือตลาดหลักทรัพ์เอ็มเอไอ (2.2) ตราสารหนี้: ผู้ออกตราสารเป็นภาครัฐ หรือหน่วยงานที่ตราสารหนี้ได้รับการค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย ได้แก่กระทรวงการคลังซึ่งมีความน่าเชื่อถือในระดับสูงตามลักษณะของการค้ำประกันของภาครัฐ (3) กลุ่มอุตสาหกรรม: กองทุนมีการกระจายการลงทุนในทุกกลุ่มอุตสาหกรรม (4) ประเทศหรือภูมิภาค: กองทุนจะลงทุนเฉพาะในประเทศไทย กองทุนมีกรอบการลงทุนที่มุ่งส่งเสริมการคัดเลือกกิจการและตราสารที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment: E) และ/หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) อย่างมีนัยสำคัญ โดยกำหนดให้การลงทุนส่วนใหญ่อยู่ในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่ผ่านเกณฑ์ด้าน E หรือ ESG ตามที่กองทุนกำหนด ควบคู่กับการลงทุนในตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน เช่น Green Bond, Sustainability Bond และ Sustainability-linked Bond ซึ่งมีการกำหนดวัตถุประสงค์การใช้เงิน (Use of Proceeds) หรือกลไกเชื่อมโยงกับตัวชี้วัดด้านความยั่งยืนอย่างชัดเจน โดยมีฐานการลงทุนสุทธิในทรัพย์สินดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งนี้กองทุนอ้างอิงการคัดเลือกบริษัทจดทะเบียนจากการประเมินด้าน ESG โดยตลาดหลักทรัพ์แห่งประเทศไทย ในขณะเดียวกัน การลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐหรือหน่วยงานที่ได้รับการค้ำประกันจากกระทรวงการคลังช่วยเสริมความมั่นคงด้านเครดิตและธรรมาภิบาล (Governance: G) รวมถึงการเปิดให้กองทุนลงทุนครอบคลุมทั้งตราสารทุนและตราสารหนี้ในทุกกลุ่มอุตสาหกรรมภายในประเทศ ทำให้ Investment Universe มีขนาดเพียงพอ ครอบคลุมโครงการและกิจการที่

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	2. กลยุทธ์การลงทุน ในส่วนของหลักทรัพย์หรือตราสารเพื่อความยั่งยืน ตราสารทุน 2.1. หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมด (Investment Universe) ในกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม หรือด้านความยั่งยืน หรือหุ้นของบริษัทที่ต้องบรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก หรือหุ้นของบริษัทที่มีธรรมาภิบาล ตามกระบวนการวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration ของบริษัทจัดการ ซึ่งกลุ่มหลักทรัพย์ดังกล่าวจะมีการทบทวนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง 2.2. กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ กองทุนจะใช้กระบวนการคัดเลือกแบบคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) โดยการคัดเลือกบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าเป็นความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment: E) หรือด้านความยั่งยืน ได้แก่สิ่งแวดล้อม สังคม และ ธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) หรือหุ้นของบริษัทที่ต้องบรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก หรือหุ้นของบริษัทที่มีธรรมาภิบาล และจะใช้การวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration ซึ่งเป็นกระบวนการวิเคราะห์ภายในของบริษัทจัดการในการวิเคราะห์ ESG ของแต่ละบริษัทเพิ่มเติม	หลากหลาย และเฝ้าต่อการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนได้อย่างเหมาะสมภายใต้กรอบการลงทุนด้านความยั่งยืน 2. กลยุทธ์การลงทุนเพื่อการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน ตราสารทุน 2.1. หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมด (Investment Universe) ในกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม หรือด้านความยั่งยืน หรือหุ้นของบริษัทที่ต้องบรรลุเป้าหมาย ในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก หรือหุ้นของบริษัทที่มีธรรมาภิบาล ตามกระบวนการวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration ของบริษัทจัดการ ซึ่งกลุ่มหลักทรัพย์ดังกล่าวจะมีการทบทวนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง 2.2. กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ <u>(1) กลยุทธ์การลงทุนที่ใช้:</u> กองทุนจะใช้กระบวนการคัดเลือกแบบคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) โดยการคัดเลือกบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าเป็นความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment: E) หรือด้านความ ยั่งยืน ได้แก่สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) หรือหุ้นของบริษัทที่ต้องบรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก หรือหุ้นของบริษัทที่มีธรรมาภิบาล และจะใช้การวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration ซึ่งเป็นกระบวนการวิเคราะห์ภายในของบริษัทจัดการในการวิเคราะห์ ESG ของแต่ละบริษัทเพิ่มเติม <u>นอกจากนี้ผู้จัดการกองทุนจะไม่ลงทุนในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังต่อไปนี้</u>

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	ผู้จัดการกองทุนมีแนวทางการบริหารพอร์ตการลงทุนภายใต้แนวคิด “Universal Investor” ด้วยความเชื่อว่าภาพรวมของระบบเศรษฐกิจ ที่ดีย่อมนำไปสู่มูลค่าอนาคตที่สูงขึ้นของพอร์ตการลงทุนที่มีการกระจายความเสี่ยงที่เหมาะสม และไม่เพียงแต่มุ่งเน้นเพียงกำไรรายบริษัท หรือรายอุตสาหกรรม แต่ยังให้ความสำคัญต่อการลงทุนที่สร้างผลตอบแทนและส่งผลกระทบต่อโลกและสังคมควบคู่กันไปกับการดำเนินธุรกิจ ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาปัจจัยด้านธรรมาภิบาลแบบ “Threshold Assessment” กล่าวคือเป็นการพิจารณาเกณฑ์ด้านธรรมาภิบาลขั้นต่ำที่บริษัทจดทะเบียนฯ ควรมีในหัวข้อที่กล่าวมา และผู้จัดการกองทุนจะใช้คุณภาพการบริหารจัดการด้านธรรมาภิบาลเป็นส่วนหนึ่งในการ ประเมินมูลค่าของบริษัทจดทะเบียนฯ ในช่วงเวลาใดๆ	• เครื่องดื่มแอลกอฮอล์ • ยาสูบ • อาวุธสงคราม • สื่อลามก • การพนัน โดยเกณฑ์การชี้วัดการเข้าข่ายการทำธุรกิจดังกล่าว จะใช้เกณฑ์สัดส่วนรายได้ที่มาจากการทำธุรกิจดังกล่าวที่รวมกันเกินกว่า 15% ของ รายได้ต่อปีของกิจการ ตามที่ได้แสดงไว้ในงบการเงินประจำปีล่าสุด ผู้จัดการกองทุนมีแนวทางการบริหารพอร์ตการลงทุนภายใต้แนวคิด “Universal Investor” ด้วยความเชื่อว่าภาพรวมของระบบเศรษฐกิจ ที่ดีย่อมนำไปสู่มูลค่าอนาคตที่สูงขึ้นของพอร์ตการลงทุนที่มีการกระจายความเสี่ยงที่เหมาะสม และไม่เพียงแต่มุ่งเน้นเพียงกำไรรายบริษัท หรือรายอุตสาหกรรม แต่ยังให้ความสำคัญต่อการลงทุนที่สร้างผลตอบแทนและส่งผลกระทบต่อโลกและสังคมควบคู่กันไปกับการดำเนินธุรกิจ ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาปัจจัยด้านธรรมาภิบาลแบบ “Threshold Assessment” กล่าวคือเป็นการพิจารณาเกณฑ์ด้านธรรมาภิบาลขั้นต่ำที่บริษัทจดทะเบียนฯ ควรมีในหัวข้อที่กล่าวมา และผู้จัดการกองทุนจะใช้คุณภาพการบริหารจัดการด้านธรรมาภิบาลเป็นส่วนหนึ่งในการประเมินมูลค่าของบริษัทจดทะเบียนฯ ในช่วงเวลาใดๆ

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
		(2) เหตุผลและหลักการที่เลือกใช้กลยุทธ์ดังกล่าว: บริษัทจัดการเลือกใช้กลยุทธ์ Screening ร่วมกับ ESG Integration เพื่อให้การลงทุนของกองทุนสามารถคัดเลือกบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นหรือมีพัฒนาการด้านความยั่งยืนได้อย่างเป็นระบบ โดยการอ้างอิงข้อมูลการประเมินจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยช่วยเสริมให้กระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์มีความโปร่งใส ตรวจสอบได้ และสามารถเปรียบเทียบระดับความเสี่ยงด้าน ESG ระหว่างบริษัทและระหว่างอุตสาหกรรมได้อย่างเหมาะสม ในขณะเดียวกัน การนำแนวทาง ESG Integration มาใช้ยังช่วยให้ผู้จัดการกองทุนสามารถพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงและโอกาสด้าน ESG ที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลการดำเนินงานของกิจการในระยะยาวได้อย่างรอบด้าน อันนำไปสู่การสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนภายใต้การบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสมในระยะยาว (3) ความเชื่อมโยงหรือความสอดคล้องของกลยุทธ์การลงทุนกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน: กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนมีความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุนที่มุ่งส่งเสริมการลงทุนในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อมหรือด้านความยั่งยืน รวมถึงบริษัทที่มีการเปิดเผยข้อมูลและตั้งเป้าหมายด้านการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และมีธรรมาภิบาลที่ดี การกำหนดกรอบการลงทุน (Investment Universe) ภายใต้กรอบ ESG และการใช้ Screening และ ESG Integration เป็นกลไกหลักทำให้การส่งเสริมคุณลักษณะด้านความยั่งยืนเป็นส่วนหนึ่งของโครงสร้างพอร์ตการลงทุนของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ และสนับสนุนเป้าหมายของกองทุนในการสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนให้แก่ผู้ถือหุ้นรายลงทุน ควบคู่กับการส่งเสริมการดำเนินธุรกิจอย่างรับผิดชอบและยั่งยืนของบริษัทจดทะเบียนฯ ในระยะยาว

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	ตราสารหนี้ กองทุนจะใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบการคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) โดยคำนึงถึงปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) ประกอบกับการประเมินด้านปริมาณและด้านคุณภาพของผู้ออกหลักทรัพย์ 2.3. หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ 2.3.1. ตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability - linked Bond) จะต้องผ่านหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ของบริษัทจัดการ เช่น ต้องมีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของประเทศไทย หรือต้องมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการกำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนของผู้ออกตราสารดังกล่าวในประเทศไทย เป็นต้น นอกจากนี้ ในกรณีที่เป็นการตราสารหนี้ภาคเอกชน ตราสารดังกล่าวจะต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) 2.3.2. พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยแต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability - linked Bond) จะต้องผ่านหลักเกณฑ์การคัดเลือกตราสารของบริษัทจัดการ เช่น มีการเปิดเผยวัตถุประสงค์ของการใช้เงินเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของประเทศไทย เป็นต้น	ตราสารหนี้ 2.3. หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ 2.3.1. ตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability - linked Bond) จะต้องผ่านหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ของบริษัทจัดการ เช่น ต้องมีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของประเทศไทย หรือต้องมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการกำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนของผู้ออกตราสารดังกล่าวในประเทศไทย เป็นต้น นอกจากนี้ ในกรณีที่เป็นการตราสารหนี้ภาคเอกชน ตราสารดังกล่าวจะต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) 2.3.2. พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยแต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability - linked Bond) จะต้องผ่านหลักเกณฑ์การคัดเลือกตราสารของบริษัทจัดการ เช่น มีการเปิดเผยวัตถุประสงค์ของการใช้เงินเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของประเทศไทย เป็นต้น

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	2.4. กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ บริษัทจัดการมีกระบวนการในการวิเคราะห์ตราสาร โดยใช้ข้อมูลจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือต่างๆ เช่น สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) และบทวิเคราะห์ของบุคคลที่สาม เพื่อคัดเลือกตราสารที่จะลงทุนให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุน ซึ่งครอบคลุมเรื่องกลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ ความเสี่ยงด้านความยั่งยืน และผลกระทบต่อกำไรหรือผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทจัดการจะวิเคราะห์โครงการที่จะนำเงินลงทุนไปใช้ เพื่อให้มั่นใจว่าเป็นโครงการที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมหรือเพื่อความยั่งยืน รวมทั้งเกิดประโยชน์ต่อประเทศไทยอย่างแท้จริง	2.4. กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ บริษัทจัดการมีกระบวนการในการวิเคราะห์ตราสาร โดยใช้ข้อมูลจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือต่างๆ เช่น สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) และบทวิเคราะห์ของบุคคลที่สาม เพื่อคัดเลือกตราสารที่จะลงทุนให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุน ซึ่งครอบคลุมเรื่องกลยุทธ์แผนการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ ความเสี่ยงด้านความยั่งยืน และผลกระทบต่อกำไรหรือผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทจัดการจะวิเคราะห์โครงการที่จะนำเงินลงทุนไปใช้เพื่อให้มั่นใจว่าเป็นโครงการที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมหรือเพื่อความยั่งยืน รวมทั้งเกิดประโยชน์ต่อประเทศไทยอย่างแท้จริง (1) กลยุทธ์การลงทุนที่ใช้: กองทุนจะใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบการคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) โดยคำนึงถึงปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) ประกอบกับการประเมินด้านปริมาณและด้านคุณภาพของผู้ออกตราสาร (2) เหตุผลและหลักการที่เลือกใช้กลยุทธ์ดังกล่าว: การคัดเลือกพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยแต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability - linked Bond) โดยคำนึงถึงปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม (E) หรือด้านความยั่งยืน (ESG) ประกอบกับการประเมินด้านปริมาณและด้านคุณภาพของผู้ออกตราสาร จะช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ปรับลดด้วยค่าความเสี่ยง (Risk-adjusted Return) ที่ดีในระยะยาว ลดความเสี่ยงจากการลงทุนในกิจกรรมที่ไม่สอดคล้องกับหลักความยั่งยืน พร้อมทั้งสร้างความมั่นคงด้านความเสี่ยงทางการเงินผ่านการลงทุนใน ตราสารภาครัฐหรือตราสารที่ได้รับการค้ำประกัน

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	2.5. การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่เกี่ยวกับความยั่งยืน (Investment Benchmark) 1. ดัชนีผลตอบแทนรวม SETESG (SETESG TRI) สัดส่วน 70% 2. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ESG ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 10% 3. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 1 ถึง 3 ปีของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 10% 4. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุไม่เกิน 1 ปีของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 10% โดยบริษัทจัดการเลือกดัชนีดังกล่าวเป็นดัชนีชี้วัด เนื่องจาก 1) ดัชนีผลตอบแทนรวม SETESG (SETESG TRI) เป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหว	จากภาครัฐ ซึ่งมีความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูง <u>(3) ความเชื่อมโยงหรือความสอดคล้องของกลยุทธ์การลงทุนกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน: กลยุทธ์การลงทุนดังกล่าวมีความสอดคล้องโดยตรงกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน เนื่องจากกองทุนกำหนดให้มีการลงทุนในตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน ซึ่งทำให้การส่งเสริมประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาลเป็นองค์ประกอบหลักของพอร์ตการลงทุน การมุ่งเน้นให้เงินลงทุนถูกนำไปใช้ในโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือการพัฒนาความยั่งยืนของประเทศไทย ช่วยสนับสนุนการดำเนินงานที่คำนึงถึงปัจจัย ESG อย่างเป็นรูปธรรม และมีส่วนช่วยขับเคลื่อนระบบเศรษฐกิจไทยไปสู่การพัฒนาที่ยั่งยืน สอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ</u> 3. ดัชนีชี้วัด <u>ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน (Performance Benchmark) และดัชนีชี้วัดด้านความยั่งยืน (Reference ESG Benchmark) ของกองทุน ได้แก่</u> 1. ดัชนีผลตอบแทนรวม SETESG (SETESG TRI) สัดส่วน 70% 2. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ESG ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 10% 3. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 1 ถึง 3 ปีของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 10% 4. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุไม่เกิน 1 ปีของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 10% โดยบริษัทจัดการเลือกดัชนีดังกล่าวเป็นดัชนีชี้วัด เนื่องจาก 1) ดัชนีผลตอบแทนรวม SETESG (SETESG TRI) เป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหว

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	ราคาของกลุ่มหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ซึ่งมีขนาดและสภาพคล่องผ่านตามเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด โดยดัชนี SETESG มีแนวทางการคัดเลือก หุ้นเพื่อเป็นองค์ประกอบของดัชนี ดังนี้ (1) เป็นบริษัทที่อยู่ในพหุประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings ที่ประกาศล่าสุด ก่อนรอบการทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ในดัชนี (2) เป็นหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ไม่น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท และผ่านสภาพคล่องที่กำหนด (3) ไม่รวมหลักทรัพย์ที่ถูกขึ้นเครื่องหมาย SP 2) ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ESG ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ซึ่งสะท้อนถึงราคาของตราสารหนี้ESG ที่ออกโดยรัฐบาลเป็นองค์ประกอบ ดังนั้น จึงเป็นดัชนีที่เหมาะสมภายใต้กรอบการลงทุน สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายด้านความยั่งยืนของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนใช้ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุคงเหลือ ตั้งแต่ 1 ถึง 3 ปีและดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุไม่เกิน 1 ปีของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เป็นดัชนีชี้วัด เพื่อสะท้อนการลงทุนในตราสารหนี้อื่นที่นอกเหนือจากตราสารเพื่อการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือความยั่งยืน โดยดัชนีดังกล่าวเป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวของพันธบัตรรัฐบาลทั้งในด้านราคาและผลตอบแทนที่รวมดอกเบี้ยจ่ายเข้ามาด้วย ทั้งนี้มูลค่าของพันธบัตรรัฐบาลแต่ละรุ่นจะคำนวณมาจากราคาตลาดหรือราคามูลค่ายุติธรรม ณ สิ้นวัน (End- of-Day Mark-To-Market) ซึ่งสามารถสะท้อนราคาตลาดได้ดียิ่งขึ้น ช่วยให้การเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนมีความสอดคล้อง และเหมาะสมมากยิ่งขึ้น ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนีผลตอบแทนรวม SETESG (SETESG TRI) ได้ที่ https://www.set.or.th/th/market/index/setesg/profile	ราคาของกลุ่มหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ซึ่งมีขนาดและสภาพคล่องผ่านตามเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด โดยดัชนี SETESG มีแนวทางการคัดเลือก หุ้นเพื่อเป็นองค์ประกอบของดัชนี ดังนี้ (1) เป็นบริษัทที่อยู่ในพหุประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings ที่ประกาศล่าสุด ก่อนรอบการทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ในดัชนี (2) เป็นหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ไม่น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท และผ่านสภาพคล่องที่กำหนด (3) ไม่รวมหลักทรัพย์ที่ถูกขึ้นเครื่องหมาย SP 2) ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ESG ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ซึ่งสะท้อนถึงราคาของตราสารหนี้ESG ที่ออกโดยรัฐบาลเป็นองค์ประกอบ ดังนั้น จึงเป็นดัชนีที่เหมาะสมภายใต้กรอบการลงทุน สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายด้านความยั่งยืนของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนใช้ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุคงเหลือ ตั้งแต่ 1 ถึง 3 ปีและดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุไม่เกิน 1 ปีของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เป็นดัชนีชี้วัดเพื่อสะท้อนการลงทุนในตราสารหนี้อื่นที่นอกเหนือจากตราสารเพื่อการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือความยั่งยืน โดยดัชนีดังกล่าวเป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวของพันธบัตรรัฐบาลทั้งในด้านราคาและผลตอบแทนที่รวมดอกเบี้ยจ่ายเข้ามาด้วย ทั้งนี้มูลค่าของพันธบัตรรัฐบาลแต่ละรุ่นจะคำนวณมาจากราคาตลาดหรือราคามูลค่ายุติธรรม ณ สิ้นวัน (End- of-Day Mark-To-Market) ซึ่งสามารถสะท้อนราคาตลาดได้ดียิ่งขึ้น ช่วยให้การเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนมีความสอดคล้อง และเหมาะสมมากยิ่งขึ้น ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนีผลตอบแทนรวม SETESG (SETESG TRI) ได้ที่ https://www.set.or.th/th/market/index/setesg/profile

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนีตราสารหนี้ESG และดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ได้ที่ https://www.thaibma.or.th/pdf/Article/esgBondIndex.pdf https://www.thaibma.or.th/EN/Market/Index/ESGIndex.aspx https://www.thaibma.or.th/EN/Investors/Individual/Blog/2018/GBIndex_10042018.aspx# บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควรและเป็นไปเพื่อประโยชน์ของกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุน โดยรวม ซึ่งจะต้องอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดดังกล่าวผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้นอกจากนี้บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดของกองทุนตามข้างต้น ที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีการจัดทำดัชนีผลตอบแทนรวม (TRI) ที่นำสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อยของแต่ละหลักทรัพย์ (Free Float) มาถ่วงน้ำหนักในการคำนวณดัชนี (ดัชนี Free Float TRI) เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด 2.6. ข้อจำกัดด้านการลงทุน (Investment Restrictions) ผู้จัดการกองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่อยู่นอกกลุ่มหลักทรัพย์หรือตราสารที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe	ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนีตราสารหนี้ESG และดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ได้ที่ https://www.thaibma.or.th/pdf/Article/esgBondIndex.pdf https://www.thaibma.or.th/EN/Market/Index/ESGIndex.aspx https://www.thaibma.or.th/EN/Investors/Individual/Blog/2018/GBIndex_10042018.aspx# บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควรและเป็นไปเพื่อประโยชน์ของกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม ซึ่งจะต้องอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดดังกล่าวผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้นอกจากนี้บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดของกองทุนตามข้างต้น ที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีการจัดทำ ดัชนีผลตอบแทนรวม (TRI) ที่นำสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อยของแต่ละหลักทรัพย์ (Free Float) มาถ่วงน้ำหนักในการคำนวณดัชนี (ดัชนี Free Float TRI) เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนจะไม่ลงทุนหรือนำหลักทรัพย์หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ* ดังต่อไปนี้เข้าไปอยู่ในกลุ่มหลักทรัพย์หรือตราสารที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe • แอลกอฮอล์เครื่องดื่มเมานา • ยาสูบ • อาวุธสงคราม • สื่อลามก • การพนัน * โดยเกณฑ์การชี้วัดการเข้าข่ายการดำเนินงานดังกล่าว จะใช้เกณฑ์สัดส่วนรายได้ที่มาจากธุรกิจดังกล่าวที่มากกว่า 15% ของรายได้รวมของบริษัทนั้น 3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน 3.1 ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหลักทรัพย์ ESG ในบางครั้ง บริษัทจดทะเบียนฯ หรือตราสารที่กองทุนลงทุน อาจได้รับผลกระทบจากประเด็น หรือเหตุการณ์ด้าน ESG ที่เกิดขึ้น ทั้งในเชิงของความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ผลกำไรของบริษัท หรือการตอบสนองของราคาหุ้นหรือตราสารที่มีความผันผวนมากขึ้น <u>แนวทางการบริหารความเสี่ยง:</u> รายละเอียดตามที่ระบุไว้ในข้อ 4 3.2 ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-linked Bond) ทำให้กองทุนอาจสูญเสียโอกาสในการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไปที่อาจสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีกว่า <u>แนวทางการบริหารความเสี่ยง:</u> บริษัทจัดการจะคัดเลือกลงทุนในตราสารที่สามารถสร้างโอกาสในการสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ลงทุน ภายใต้กระบวนการวิเคราะห์ของบริษัทจัดการและภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด	4. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน 4.1 ความเสี่ยงจากปัจจัยด้านความยั่งยืนต่อการลงทุน ตราสารทุน <u>แม้ว่ากองทุนจะมีนโยบายและกระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่คำนึงถึงปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) อย่างเป็นระบบ แต่อาจยังมีความเสี่ยงจากเหตุการณ์หรือปัจจัยด้าน ESG ที่ส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุนหรือผลการดำเนินงานของกองทุนได้ เช่น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ กฎระเบียบด้านสิ่งแวดล้อมที่เข้มงวดขึ้น ความเสี่ยงด้านแรงงานและห่วงโซ่อุปทาน หรือประเด็นด้านการกำกับดูแลกิจการของบริษัทที่กองทุนลงทุน ซึ่งปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้ต้นทุนการดำเนินงานเพิ่มขึ้น ความสามารถในการทำกำไรลดลง หรือทำให้ราคาหลักทรัพย์มีความผันผวนมากขึ้น นอกจากนี้บริษัทจดทะเบียนอาจได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์หรือ ประเด็นด้าน ESG ทั้งในด้านความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจ ผลกำไรของบริษัท ตลอดจนการตอบสนองของราคาหุ้นที่อาจมีความผันผวนสูงขึ้น</u>

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	3.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาข้อมูลด้าน ESG จากแหล่งข้อมูลภายนอก เพื่อใช้ในการวิเคราะห์และคัดเลือกตราสารอาจมีข้อมูลที่ไม่สมบูรณ์หรือไม่ถูกต้อง <u>แนวทางการบริหารความเสี่ยง:</u> บริษัทจัดการจะมีการทบทวนสอบทานข้อมูลจากแหล่งข้อมูลต่างๆ เพื่อให้ข้อมูลที่นำมาใช้ในการวิเคราะห์มีความถูกต้องมากที่สุด 3.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนฯ หรือตราสารที่กองทุนลงทุนเกิดปัญหาทางด้าน ESG และส่งผลกระทบต่อบริษัทจดทะเบียนฯ หรือตราสารนั้นอย่างรุนแรง หากผู้ลงทุนเกิดความไม่มั่นใจและขายหลักทรัพย์ดังกล่าวพร้อมกันเป็นจำนวนมาก อาจส่งผลทำให้กองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์หรือตราสารที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสม หรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ <u>แนวทางการบริหารความเสี่ยง:</u> บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพและคำนึงถึงสภาพคล่องในการซื้อขายก่อนตัดสินใจลงทุน นอกจากนี้บริษัทจัดการจะติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อบริษัทจดทะเบียนฯ หรือตราสารที่กองทุนลงทุนอย่างสม่ำเสมอ และในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อกองทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการเพื่อลดผลกระทบของกองทุนภายใต้เงื่อนไขการลงทุนที่สามารถดำเนินการได้	ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาและติดตามประเด็นความเสี่ยงด้าน ESG ที่มีนัยสำคัญอย่างต่อเนื่อง และจะกำหนดกระบวนการวิเคราะห์ ติดตาม และทบทวนการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ อย่างไรก็ตาม ไม่สามารถรับประกันได้ว่าความเสี่ยงด้านความยั่งยืนดังกล่าวจะไม่เกิดขึ้นหรือ ไม่มีผลกระทบต่อกองทุน ตราสารหนี้ แม้ว่ากองทุนจะมุ่งลงทุนในตราสารหนี้ของภาครัฐหรือตราสารหนี้ที่ได้รับการค้ำประกันจากกระทรวงการคลัง ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับสูง และเน้นการลงทุนในตราสารเพื่อความยั่งยืน เช่น พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือ พันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability - linked Bond) แต่กองทุนยังอาจ เผชิญความเสี่ยงจากปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม หรือความยั่งยืน (E หรือ S หรือ ESG) ที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลการดำเนินงานของกองทุนได้ตัวอย่างเช่น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านสิ่งแวดล้อมหรือพลังงานของภาครัฐ ความล่าช้าหรือความไม่ประสบความสำเร็จของโครงการด้านสิ่งแวดล้อมหรือความยั่งยืนที่ได้รับเงินลงทุน ความเสี่ยงจากผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่อาจทำให้ต้นทุนโครงการเพิ่มขึ้น หรือความเสี่ยงด้านสังคมจากการคัดค้านของชุมชน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการดำเนินโครงการและภาพรวมของผลตอบแทนการลงทุนได้แม้ผู้ออกตราสารจะมีฐานะทางการเงินที่มั่นคงก็ตาม 4.2 ความเสี่ยงจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืน ตราสารทุน แม้ว่ากองทุนจะเป็นกองทุนรวม SRI ที่มุ่งส่งเสริมคุณลักษณะด้านสิ่งแวดล้อมและความยั่งยืน แต่บริษัทจดทะเบียนฯ ที่อยู่ในพอร์ตการลงทุนอาจมีการดำเนินงานที่

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
		ก่อให้เกิดผลกระทบเชิงลบต่อปัจจัยด้านความยั่งยืนอยู่บ้าง เช่น การปล่อยก๊าซเรือนกระจกจากกระบวนการผลิตหรือการขนส่ง การใช้ทรัพยากรธรรมชาติและการก่อให้เกิดของเสีย ผลกระทบต่อชุมชนหรือสิ่งแวดล้อมจากการดำเนินธุรกิจในพื้นที่ เป็นต้น บริษัทจัดการมีแนวทางในการพิจารณาและจัดการความเสี่ยงจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืนดังกล่าว โดยการเข้ามีส่วนร่วมกับการ (Engagement) เพื่อส่งเสริมให้บริษัทที่ลงทุนปรับปรุงการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล และลดผลกระทบเชิงลบที่อาจเกิดขึ้น ผ่านการสื่อสารหรือการติดตามเชิงนโยบาย ทั้งนี้ แนวทางดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุมและลดผลกระทบเชิงลบจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนและวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน ตราสารหนี้ การตัดสินใจลงทุนของกองทุนตามนโยบายการลงทุนเพื่อความยั่งยืน อาจก่อให้เกิดผลกระทบเชิงลบต่อปัจจัยด้านความยั่งยืนได้ในบางกรณีแม้ว่าตราสารที่ลงทุนจะถูกจัดอยู่ในกลุ่มพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability - linked Bond) ก็ตาม เนื่องจากโครงการที่ได้รับเงินลงทุนอาจยังมีผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อมหรือสังคมในระดับหนึ่ง เช่น การปล่อยก๊าซเรือนกระจกจากกระบวนการก่อสร้าง การใช้ทรัพยากรธรรมชาติหรือผลกระทบต่อชุมชนและระบบนิเวศ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการกองทุนรวมมีแนวทางในการพิจารณาและจัดการความเสี่ยงดังกล่าว โดยพิจารณาข้อมูลเกี่ยวกับวัตถุประสงค์การใช้เงิน (Use of Proceeds) และกรอบความยั่งยืนของตราสาร ประเมินและ

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
		ติดตามผลกระทบเชิงลบที่มีนัยสำคัญต่อสิ่งแวดล้อมและสังคมในระดับโครงการ เท่าที่ข้อมูลเปิดเผย และติดตามพัฒนาการของโครงการด้านความยั่งยืนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้การลงทุนของกองทุนสอดคล้องกับเป้าหมายในการส่งเสริมการพัฒนาที่ยั่งยืนของประเทศไทย และลดโอกาสในการก่อให้เกิดผลกระทบเชิงลบต่อปัจจัยด้านความยั่งยืนในระยะยาว <u>4.3 ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือ ตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability - linked Bond) ทำให้กองทุนอาจสูญเสียโอกาสในการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไปที่อาจสร้างผล ตอแทนจากการลงทุนที่ดีกว่า</u> ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะคัดเลือกลงทุนในตราสารที่สามารถสร้างโอกาสในการสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ลงทุน ภายใต้กระบวนการวิเคราะห์ของ บริษัทจัดการและภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด <u>4.4 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาข้อมูลด้าน ESG จากแหล่งข้อมูลภายนอก เพื่อใช้ในการวิเคราะห์และคัดเลือกตราสารอาจมีข้อมูลที่ไม่สมบูรณ์หรือไม่ถูกต้อง</u> ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมีการทบทวนสอบทานข้อมูลจากแหล่งข้อมูลต่างๆ เพื่อให้ข้อมูลที่นำมาใช้ในการวิเคราะห์มีความถูกต้องมากที่สุด <u>4.5 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง</u> ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนฯ หรือตราสารที่กองทุนลงทุนเกิดปัญหาทางด้าน ESG และส่งผลกระทบต่อบริษัทจดทะเบียนฯ หรือตราสารนั้นอย่างรุนแรง หากผู้ลงทุนเกิดความไม่มั่นใจและขายหลักทรัพย์ดังกล่าวพร้อมกันเป็นจำนวนมาก อาจส่งผลทำให้กองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์หรือตราสารที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสม

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	4. แนวทางการดำเนินการ และมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่ได้กำหนดไว้ ตราสารทุน สอดคล้องกับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy: I-Code) ที่กำหนดให้บริษัทจัดการมีการติดตามบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ลงทุนอย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะหากเกิดประเด็นที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแลกิจการที่ดีหรือในกรณีที่ผู้จัดการกองทุน และ/หรือคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุนประเมินว่าบริษัทนั้นๆ มีความเสี่ยงด้าน ESG จากเหตุการณ์ใดๆ ที่เกิดขึ้น บริษัทจดทะเบียนฯ ดังกล่าวอาจถูกจัดให้อยู่ในกลุ่มเฝ้าระวัง (ESG Watch List) ผู้จัดการกองทุนจะต้องทำการตรวจสอบและวิเคราะห์ปัจจัยเสี่ยงเหล่านั้น ผ่านการเข้าพบกรรมการและผู้บริหาร (Company Visit and Analyst Meeting) การประชุมทางโทรศัพท์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นๆ (Conference Call) โดยไม่ชักช้า และหลังจากที่รวบรวมข้อมูลทั้งหมดแล้ว ผู้จัดการกองทุนจะต้องจัดทำบทสรุปแนวทางการลงทุน เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน แนวทางที่กำหนดไว้จะอยู่ในรูปแบบของ	หรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่มีคุณภาพและคำนึงถึงสภาพคล่องในการซื้อขายก่อนตัดสินใจลงทุน นอกจากนี้บริษัทจัดการจะติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อบริษัทจดทะเบียนฯ หรือตราสารที่ลงทุนลงทุนอย่างสม่ำเสมอ และในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อกองทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการเพื่อลดผลกระทบของกองทุนภายใต้เงื่อนไขการลงทุนที่สามารถดำเนินการได้ 5. แนวปฏิบัติกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืน บริษัทจัดการมีนโยบายและแนวปฏิบัติในการติดตาม ตรวจสอบ และบริหารจัดการในกรณีที่การลงทุนของกองทุนรวม SRI ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน รวมถึงวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (Sustainability Objective) ที่กำหนดไว้โดยสอดคล้องกับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy: I Code) และครอบคลุมรายละเอียดดังต่อไปนี้ ตราสารทุน 5.1 กระบวนการติดตามและตรวจสอบ บริษัทจัดการมีการติดตามประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทจดทะเบียนฯ อย่างต่อเนื่อง และมีการตรวจสอบคุณสมบัติด้านความยั่งยืนของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ลงทุน อย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ทั้งนี้ในกรณีที่ตรวจพบว่า • บริษัทจดทะเบียนฯ มีความเสี่ยงด้าน ESG จากเหตุการณ์ใดๆ ที่เกิดขึ้น หรือ • คะแนนการกำกับดูแลกิจการ (CG Scoring) ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai IOD) ถูกปรับลดต่ำกว่า 3 ดาว

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	1. ยังคงให้หลักทรัพย์ดังกล่าวอยู่ใน Investment Universe ต่อไป หรือ 2. ลดสัดส่วนการลงทุน หรือ 3. นำหลักทรัพย์นั้นออกจาก Investment Universe กรณีที่หลักทรัพย์ที่อยู่ใน ESG Watch List และคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุนอนุมัติให้หลักทรัพย์ดังกล่าวสามารถลงทุนได้ต่อ ผู้จัดการกองทุนในฐานะ Risk Owners จะต้องใช้ความระมัดระวังในการลงทุนและติดตามพัฒนาการด้าน ESG อย่างใกล้ชิด หากหลักทรัพย์ที่อยู่ใน ESG Watch List มีพัฒนาการที่ดีด้าน ESG หรือ เหตุการณ์ หรือปัจจัยความเสี่ยงด้าน ESG ได้รับการแก้ไขแล้ว ผู้จัดการกองทุนจะต้องจัดทำบทสรุปเพื่อเสนอปลดหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจาก ESG Watch List ต่อ คณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน ตราสารหนี้ การมีส่วนร่วมกับผู้ออกตราสาร (Issuer Engagement): กองทุนอาจดำเนินการติดต่อสื่อสารกับผู้ออกตราสารเพื่อขอข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการดำเนินโครงการ การบริหารจัดการเงินที่ได้จากการออกตราสาร และผลลัพธ์ที่สอดคล้องกับเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่ระบุไว้หากพบว่ามีความเสี่ยงที่วัตถุประสงค์การใช้เงินไม่สอดคล้องกับเป้าหมายที่กำหนด กองทุนอาจดำเนินการสอบถาม ติดตาม หรือแสดงความเห็นต่อผู้ออกตราสาร การติดตามและประเมินผลการใช้เงิน (Monitoring and Reporting): กองทุนจะติดตามการรายงานการใช้เงินจากผู้ออกตราสารอย่างต่อเนื่อง และพิจารณาว่าการดำเนินโครงการมีความคืบหน้าและสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนหรือไม่ ทั้งนี้กองทุนอาจให้ความสำคัญกับผู้ออกตราสารที่มีการเปิดเผยรายงานผลการใช้	บริษัทจดทะเบียนฯ ดังกล่าวอาจถูกจัดให้อยู่ในกลุ่มเฝ้าระวัง (ESG Watch List) เพื่อให้มีการติดตามอย่างใกล้ชิด 5.2 การกำหนดกรอบระยะเวลาในการแก้ไข เมื่อหลักทรัพย์ถูกจัดให้อยู่ใน ESG Watch List ผู้จัดการกองทุนจะดำเนินการตรวจสอบและวิเคราะห์ปัจจัยความเสี่ยงด้าน ESG โดยไม่ชักช้า ผ่านการเข้าพบผู้บริหารและกรรมการ (Company Visit and Analyst Meeting) หรือการประชุมทางโทรศัพท์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่น (Conference Call) ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนจะจัดทำบทสรุปและข้อเสนอแนะแนวทางการลงทุนเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน ภายใน 30 วัน เพื่อพิจารณาดำเนินการแก้ไขพอร์ตการลงทุนให้กลับมาเป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน 5.3 แนวทางการดำเนินการเพื่อแก้ไข (1) การมีส่วนร่วมกับกิจการ (Engagement) บริษัทจัดการให้ความสำคัญกับการมีส่วนร่วมกับผู้ออกตราสารที่ลงทุน โดยมี ความเชื่อว่าบริษัทที่มีการบริหารจัดการที่ดีมีความ โปร่งใส และใส่ใจผู้ลงทุน ซึ่งถือเป็นหนึ่งในกลุ่มผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย จะช่วยส่งเสริมให้บริษัทมีการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาว ทั้งนี้ บริษัทจัดการมุ่งหวังให้บริษัทจดทะเบียนฯ นำปัจจัย ด้าน ESG ไปบูรณาการเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ และเชื่อมโยงกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนฯ อยู่ใน ESG Watch List และคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุนอนุมัติให้หลักทรัพย์ดังกล่าวสามารถลงทุนได้ต่อ ผู้จัดการกองทุนในฐานะ Risk Owners จะใช้ความระมัดระวังในการลงทุน และติดตามพัฒนาการด้าน ESG อย่างใกล้ชิด พร้อมทั้งเข้ามีส่วนร่วมกับการกิจการเพื่อผลักดันให้มีการปรับปรุง

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	เงิน (Impact Report หรือ Allocation Report) ที่โปร่งใสและตรวจสอบได้ แนวปฏิบัติเมื่อมีความเสี่ยง (Contingency Approach): ในกรณีที่พบว่าผู้ออกตราสารมีการเบี่ยงเบนจากวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนที่กำหนด หรือมีการดำเนินโครงการที่ไม่สอดคล้องกับเป้าหมายของประเทศไทย กองทุนอาจพิจารณาแนวทางที่เหมาะสม เช่น การเข้าหาหรือเพิ่มเติม หรือการพิจารณาปรับลดสัดส่วนการลงทุน ในผู้ออกตราสารดังกล่าวตามหลักเกณฑ์ของกองทุน ในกรณีที่มีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้ บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานพร้อมทั้งเหตุผลที่ทำให้มีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน เพื่อรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. และผู้ดูแลผลประโยชน์รวมทั้งดำเนินการแก้ไขสัดส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดต่อไป	<u>แก้ไขประเด็นที่เกี่ยวข้อง</u> หากหลักทรัพย์ที่อยู่ใน ESG Watch List มีพัฒนาการด้าน ESG ที่ดีหรือเหตุการณ์หรือปัจจัยความเสี่ยงด้าน ESG ได้รับการแก้ไขแล้ว ผู้จัดการกองทุนจะจัดทำบทสรุปเพื่อเสนอปลดหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจาก ESG Watch List ต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน (2) การเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (Investor Disclosure) ในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนหรือวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (Sustainability Objective) อย่างมีนัยสำคัญหรือเกิดขึ้นต่อเนื่อง บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานพร้อมเหตุผลที่เกี่ยวข้อง เพื่อรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. และผู้ดูแลผลประโยชน์รวมถึงเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบผ่านรายงานของกองทุนหรือช่องทางการสื่อสารที่เหมาะสม (3) การไถ่ถอนหรือปรับลดสัดส่วนการลงทุน (Divestment) ภายหลังการดำเนินการมีส่วนร่วมกับกิจการ (Engagement) และติดตามตามกรอบระยะเวลาที่กำหนด หากบริษัทจดทะเบียนฯ ยังไม่สามารถแก้ไขประเด็นด้าน ESG ให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนหรือ วัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (Sustainability Objective) ของกองทุนได้คณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุนอาจพิจารณาลดสัดส่วนการลงทุน หรือนำหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจาก Investment Universe และไถ่ถอนออกจากพอร์ตการลงทุน ทั้งนี้เพื่อให้การลงทุนของกองทุนกลับมาเป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้ ตราสารหนี้ 5.1 กระบวนการติดตามและตรวจสอบ บริษัทจัดการจะดำเนินการติดตาม ประเมิน และทบทวนกระบวนการวิเคราะห์การ

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
		ลงทุนด้านความยั่งยืนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้การลงทุนของกองทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุนและวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้โดยจะพิจารณาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับคุณสมบัติด้านความยั่งยืนของตราสารที่ลงทุน เช่น วัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds) กรอบความยั่งยืนของตราสาร ข้อมูลการดำเนินงานของผู้ออกตราสารที่เกี่ยวข้อง และข้อมูลข่าวสารหรือเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อประเด็นด้านความยั่งยืนของตราสารหรือผู้ออกตราสาร เป็นต้น ทั้งนี้การตรวจสอบดังกล่าวจะดำเนินการอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ <u>5.2 การกำหนดกรอบระยะเวลาในการแก้ไข</u> ในกรณีที่พบว่าการลงทุนของกองทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน บริษัทจัดการจะพิจารณาให้ระยะเวลาอันเหมาะสมแก่ผู้ออกตราสารในการแก้ไขหรือดำเนินการให้กลับมาเป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืน ทั้งนี้ระยะเวลาดังกล่าวจะพิจารณาจากลักษณะของประเด็นที่ไม่สอดคล้อง ความรุนแรงของผลกระทบ และเหตุผลอันสมควรของผู้ออกตราสารเป็นรายกรณีไป <u>5.3 แนวทางการดำเนินการเพื่อแก้ไข</u> <u>(1) การมีส่วนร่วมกับผู้ออกตราสาร (Engagement)</u> ในกรณีที่ผู้ออกตราสารยังไม่สามารถดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืนได้ บริษัทจัดการจะติดตามและพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมรวมถึงประเมินความคืบหน้าในการแก้ไขประเด็นด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสาร เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างเหมาะสม <u>(2) การเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน (Investor Disclosure)</u> หากมีกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้ บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานพร้อมเหตุผลที่เกี่ยวข้องเพื่อรายงานต่อสำนักงาน

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
		คณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์รวมถึงเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบผ่านรายงานของกองทุนหรือช่องทางการสื่อสารที่เหมาะสม (3) การไถ่ถอนหรือปรับลดสัดส่วนการลงทุน (Divestment) ในกรณีที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืนภายในระยะเวลาที่เหมาะสมและไม่มีเหตุผลอันสมควร บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับลดสัดส่วนหรือไถ่ถอนการลงทุนในตราสารดังกล่าวตามความเหมาะสม พร้อมทั้งดำเนินการแก้ไขสัดส่วนการลงทุนของกองทุนให้กลับมาเป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง
7. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน: บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้ในกรณีดังต่อไปนี้ 1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีเข้าเหตุดังต่อไปนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว (1) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนเปิดได้อย่างสมเหตุสมผลหรือ (2) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ 2) มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้ว แต่ในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการยังไม่ได้ชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการพบว่าราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคาโดยราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องนั้นต่างจากราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่ 1 สดางค์ขึ้นไปและคิดเป็นอัตราตั้งแต่ 0.5% ของราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง 3) มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการ	การเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไว้แล้ว 1. บริษัทจัดการจะเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไว้แล้วได้ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้ 1.1 บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีเข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังนี้ได้ได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล (ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ 1.2 ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดไม่ถูกต้องโดยมีมูลค่าตั้งแต่ 1 สดางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าหรือราคาที่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	แก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา โดยราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องนั้นต่างจากราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ 0.5% ของราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตาม 1) 2) หรือ 3) บริษัทจัดการอาจเลื่อนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ทำการตัดจากรันที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และบริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้ 1) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน 2) แจ้งการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน และจัดทำรายงานในเรื่องดังกล่าว พร้อมทั้งแสดงผลและหลักฐานการได้รับความเห็นชอบหรือการรับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคาจากผู้ดูแลผลประโยชน์ให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบโดยพลัน โดยบริษัทจัดการอาจมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการดังกล่าวแทนก็ได้ 3) ในระหว่างการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะต้องรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยต้องชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง	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