

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

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการแบบขอความเห็นชอบจากสำนักงาน		
2. ประเภทกองทุน	ผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล : <u>ไม่มี</u> รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ : 1. นโยบายการลงทุน 1.1. วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน กองทุนมีนโยบายกระจายการลงทุนในทรัพย์สินที่ออกโดยผู้ออกซึ่งเป็นภาครัฐไทย หรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ดังต่อไปนี้ โดยมีฐานการลงทุนสุทธิ (Net Exposure) ในทรัพย์สินที่ลงทุนดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุน 1. หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (mai) ที่มีลักษณะดังนี้ (1) หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment: E) หรือด้านความยั่งยืน ได้แก่สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) และ/หรือ	ผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล : <u>มี</u> ชื่อผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล: <u>MORNINGSTAR SUSTAINALYTICS</u> รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ : 1. นโยบายการลงทุน 1.1. วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน กองทุนมีนโยบายกระจายการลงทุนในทรัพย์สินที่ออกโดยผู้ออกซึ่งเป็นภาครัฐไทย หรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ดังต่อไปนี้ โดยมีฐานการลงทุนสุทธิ (Net Exposure) ในทรัพย์สินที่ลงทุนดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุน 1. หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (mai) ที่มีลักษณะดังนี้ (1) หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการประเมินจาก Morningstar Sustainalytics (“ผู้ประเมิน”) ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ Morningstar, Inc. ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment: E) หรือด้านความยั่งยืน ได้แก่สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) กองทุนจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่ได้รับการประเมิน Morningstar Sustainalytics' ESG Risk Ratings ไม่เกินระดับความเสี่ยงสูง (High) ตามเกณฑ์ที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะติดตามการเปลี่ยนแปลงของ Rating ดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ และดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดไว้ หากหลักทรัพย์ไม่เป็นไปตามเกณฑ์ ทั้งนี้ หลักทรัพย์ที่ได้รับ ESG Risk Ratings ระดับความเสี่ยง

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	(2) หุ่นของบริษัทจดทะเบียนที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย รวมทั้งจัดให้มีการทวนสอบการดำเนินการบอนพุตพริ้นท์โดยผู้ทวนสอบที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยอมรับ และ/หรือ (3) หุ่นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ที่มีลักษณะดังนี้ (3.1) เป็นหุ่นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า (3.2) มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนในเรื่องดังนี้ และรายงานความคืบหน้าการปฏิบัติตามเป้าหมายหรือแผนผ่านช่องทางของ SET ซึ่งจัดไว้สำหรับการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวโดยเฉพาะ (3.2.1) การมีเป้าหมายและแผนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มมูลค่าของกิจการ (Corporate Value Up Plan) (3.2.2) การมีเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง	รุนแรง (Severe) จะไม่ถือว่าเป็นหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นด้าน E หรือ ESG เนื่องจากเป็นหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ที่ยังไม่ได้รับการบริหารจัดการอย่างเพียงพอในระดับสูงสุด ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่ากิจการและความสามารถในการดำเนินธุรกิจในระยะยาว การไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวจึงเป็นส่วนหนึ่งของแนวทางการบูรณาการปัจจัยด้าน ESG ในกระบวนการลงทุน เพื่อช่วยลดความเสี่ยงด้าน ESG โดยรวมของพอร์ตการลงทุน สนับสนุนการบริหารความเสี่ยงในระยะยาว และเสริมสร้างคุณลักษณะด้านความยั่งยืนของกองทุนให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนอย่างยั่งยืนของกองทุน และ/หรือ (2) หุ่นของบริษัทจดทะเบียนที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย รวมทั้งจัดให้มีการทวนสอบการดำเนินการบอนพุตพริ้นท์โดยผู้ทวนสอบที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยอมรับ และ/หรือ (3) หุ่นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ที่มีลักษณะดังนี้ (3.1) เป็นหุ่นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า (3.2) มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนในเรื่องดังนี้ และรายงานความคืบหน้าการปฏิบัติตามเป้าหมายหรือแผนผ่านช่องทางของ SET ซึ่งจัดไว้สำหรับการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวโดยเฉพาะ (3.2.1) การมีเป้าหมายและแผนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มมูลค่าของกิจการ (Corporate Value Up Plan) (3.2.2) การมีเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	ดังนี้ โดยต้องตั้งเป้าหมาย เพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามแผนการยกระดับดังกล่าว ให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปีนับแต่วันที่เปิดเผยเป้าหมายและแผนการยกระดับ (3.2.2.1) แผนดำเนินการที่ชัดเจนเพื่อเข้ารับการประเมินจากผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากลตามที่ประกาศการลงทุนของกองทุน กำหนด (3.2.2.2) เป้าหมายและแผนดำเนินการเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ของประเทศไทยตามข้อ (2) (3.3) มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน ตามที่ SET กำหนด เงื่อนไขในการลงทุนเพิ่มเติม ในกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีการประกาศเปลี่ยนแปลงรายชื่อบริษัทจดทะเบียนที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน ซึ่งอาจส่งผลทำให้บริษัทจดทะเบียน ที่กองทุนลงทุนอยู่ไม่ได้มีรายชื่ออยู่ในการประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน ดังกล่าวต่อไป หากบริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าจะเป็นประโยชน์ต่อกองทุนและผู้ถือหุ้นรายย่อย ลงทุน ทั้งนี้ หุ้นดังกล่าวจะไม่ถูกนับรวมอยู่ในหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (mai) ตามข้อ 1. 1.3. กรอบการลงทุน (Investment Universe) ในส่วนของหลักทรัพย์หรือตราสาร เพื่อความยั่งยืน (1) ประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน:	ดังนี้ โดยต้องตั้งเป้าหมาย เพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามแผนการยกระดับดังกล่าว ให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปีนับแต่วันที่เปิดเผยเป้าหมายและแผนการยกระดับ (3.2.2.1) แผนดำเนินการที่ชัดเจนเพื่อเข้ารับการประเมินจากผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากลตามที่ประกาศการลงทุนของกองทุน กำหนด (3.2.2.2) เป้าหมายและแผนดำเนินการเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ของประเทศไทยตามข้อ (2) (3.3) มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน ตามที่ SET กำหนด เงื่อนไขในการลงทุนเพิ่มเติม ในกรณีที่ผู้ประเมินมีการประกาศเปลี่ยนแปลงรายชื่อบริษัทจดทะเบียนที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน ซึ่งอาจส่งผลทำให้บริษัทจดทะเบียน ที่กองทุนลงทุนอยู่ ไม่ได้มีรายชื่ออยู่ในการประกาศของผู้ประเมินแล้ว บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน ดังกล่าวต่อไป หากบริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าจะเป็นประโยชน์ต่อกองทุนและผู้ถือหุ้นรายย่อย ลงทุน ทั้งนี้ หุ้นดังกล่าวจะไม่ถูกนับรวมอยู่ในหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (mai) ตามข้อ 1. 1.3. กรอบการลงทุน (Investment Universe) ในส่วนของหลักทรัพย์หรือตราสาร เพื่อความยั่งยืน (1) ประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน:

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	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) (1.2) ตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability - linked Bond) ที่ผู้ออกตราสารมีวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds) ในโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของประเทศไทยหรือเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนของผู้ออกตราสารในประเทศไทย ทั้งนี้ตราสารดังกล่าวจะต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) (1.3) พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย แต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability - linked Bond) (2) คุณสมบัติของผู้ออก: (2.1) ตราสารทุน: ผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนจะต้องเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือตลาดหลักทรัพย์เอเอ็มเอไอ	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) (1.2) ตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability - linked Bond) ที่ผู้ออกตราสารมีวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds) ในโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของประเทศไทยหรือเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนของผู้ออกตราสารในประเทศไทย ทั้งนี้ตราสารดังกล่าวจะต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) (1.3) พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย แต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability - linked Bond) (2) คุณสมบัติของผู้ออก: (2.1) ตราสารทุน: ผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนจะต้องเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือตลาดหลักทรัพย์เอเอ็มเอไอ และต้องเป็นบริษัท

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	(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 โดยมีฐานะการลงทุนสุทธิในทรัพย์สินดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ~~ทั้งนี้ กองทุนอาจอิงการคัดเลือกบริษัทจดทะเบียนจากการประเมินด้าน ESG โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย~~ ในขณะเดียวกัน การลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐหรือหน่วยงานที่ได้รับการค้ำประกันจากกระทรวงการคลังช่วยเสริมความมั่นคงด้านเครดิตและธรรมาภิบาล (Governance: G) รวมถึงการเปิดให้กองทุนลงทุนครอบคลุมทั้งตราสารทุนและตราสารหนี้ในทุกกลุ่มอุตสาหกรรมภายในประเทศ ทำให้ Investment Universe มีขนาดเพียงพอ ครอบคลุมโครงการและกิจการที่หลากหลาย และเอื้อต่อการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนได้อย่าง	ที่มีผลการประเมินความเสี่ยงด้าน ESG (ESG Risk Ratings) จาก Morningstar Sustainalytics ไม่เกินระดับความเสี่ยงสูง (High) (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 โดยมีฐานะการลงทุนสุทธิในทรัพย์สินดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ <u>ทั้งนี้ กองทุนอาจอิงการคัดเลือกบริษัทจดทะเบียนฯ จากผลการประเมินความเสี่ยงด้าน ESG ของ Morningstar Sustainalytics โดยกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนฯ ที่ลงทุนต้องมีผลการประเมินความเสี่ยงด้าน ESG ไม่อยู่ในระดับรุนแรง (Severe) เพื่อช่วยลดความเสี่ยงด้านความยั่งยืนของพอร์ตการลงทุน</u> ในขณะเดียวกัน การลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐหรือหน่วยงานที่ได้รับการค้ำประกันจากกระทรวงการคลังช่วยเสริมความมั่นคงด้านเครดิตและธรรมาภิบาล (Governance: G) รวมถึงการเปิดให้กองทุนลงทุนครอบคลุมทั้งตราสารทุนและตราสารหนี้ในทุก

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	เหมาะสมภายใต้กรอบการลงทุนด้านความยั่งยืน 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 (1) กลยุทธ์การลงทุนที่ใช้: กองทุนจะใช้กระบวนการคัดเลือกแบบคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) โดยการคัดเลือกบริษัทจดทะเบียน ~~ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment: E) หรือด้านความยั่งยืน ได้แก่ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) หรือหุ้นของบริษัทที่ต้องบรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก หรือหุ้นของบริษัทที่มีธรรมาภิบาล และจะใช้การวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration ซึ่งเป็นกระบวนการวิเคราะห์ภายในของบริษัทจัดการในการวิเคราะห์ ESG ของแต่ละบริษัทเพิ่มเติม~~	กลุ่มอุตสาหกรรมภายในประเทศ ทำให้ กรอบการลงทุนมีขนาดเพียงพอ ครอบคลุมโครงการและกิจการที่หลากหลาย และเอื้อต่อการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนได้อย่างเหมาะสมภายใต้กรอบการลงทุนด้านความยั่งยืน 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 (1) กลยุทธ์การลงทุนที่ใช้: กองทุนจะใช้กระบวนการคัดเลือกแบบคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) โดยการคัดเลือกบริษัทจดทะเบียน <u>ที่ได้รับการประเมิน Morningstar Sustainalytics' ESG Risk Ratings ไม่เกินระดับความเสี่ยงสูง (High) หรือหุ้นของบริษัทที่ต้องบรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก หรือหุ้นของบริษัทที่มีธรรมาภิบาล และจะใช้การวิเคราะห์การลงทุนแบบ ESG Integration ซึ่งเป็นกระบวนการวิเคราะห์ภายในของบริษัทจัดการในการวิเคราะห์ ESG ของแต่ละบริษัทเพิ่มเติม</u> <u>การประเมินความเสี่ยงด้าน ESG (ESG Risk Ratings) ของ Morningstar Sustainalytics เป็นการวัดระดับความเสี่ยงด้าน ESG ที่ยังไม่ได้มีการจัดการ</u>

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
		(Unmanaged ESG Risks) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทางเศรษฐกิจของบริษัท โดยการประเมินดังกล่าวพิจารณาผ่าน 2 มิติหลัก ได้แก่ ระดับความเสี่ยงด้าน ESG ที่มีนัยสำคัญต่อบริษัท (Exposure) และความสามารถของบริษัทในการบริหารจัดการความเสี่ยงด้าน ESG (Management) ทั้งนี้ ความเสี่ยงด้าน ESG ที่ยังไม่ได้รับการจัดการจะถูกประเมินผ่านประเด็น ESG ที่มีนัยสำคัญ (Material ESG Issues: MEI) เช่น การปล่อยคาร์บอนจากการดำเนินงาน สิทธิมนุษยชน และจริยธรรมทางธุรกิจ เป็นต้น โดยพิจารณาทั้งระดับความเสี่ยงและประสิทธิภาพในการจัดการในแต่ละประเด็น และผลการประเมินในแต่ละประเด็นจะถูกรวมกัน เพื่อคำนวณออกมาเป็นคะแนนความเสี่ยงด้าน ESG โดยรวมของบริษัท ผลการประเมินความเสี่ยงด้าน ESG (ESG Risk Rating) ถูกจัดเป็น 5 ระดับ ได้แก่ 1. ความเสี่ยงต่ำมาก (Negligible) 2. ความเสี่ยงต่ำ (Low) 3. ความเสี่ยงปานกลาง (Medium) 4. ความเสี่ยงสูง (High) 5. ความเสี่ยงรุนแรง (Severe) ทั้งนี้ ผลการประเมินความเสี่ยงข้างต้นจะสะท้อนระดับความเสี่ยงด้าน ESG ที่ยังไม่ได้รับการจัดการของแต่ละบริษัท โดยเริ่มตั้งแต่ระดับความเสี่ยงต่ำมาก (Negligible) แสดงถึงระดับความเสี่ยงด้าน ESG ของบริษัทที่ยังไม่ได้รับการจัดการในระดับต่ำสุด เมื่อเทียบกับทุกระดับ ไปจนถึงระดับความเสี่ยงรุนแรง (Severe) แสดงถึงระดับความเสี่ยงด้าน ESG ของบริษัทที่ยังไม่ได้รับการจัดการในระดับสูงที่สุดเมื่อเทียบกับทุกระดับ นอกจากนี้ ผลการประเมินความเสี่ยงด้าน ESG จะเป็นการประเมินในรูปแบบค่าเชิงสัมบูรณ์ ทำให้สามารถนำไปใช้เปรียบเทียบระดับความเสี่ยงด้าน ESG ระหว่างบริษัทและระหว่างอุตสาหกรรมได้โดยตรง

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	 (2) เหตุผลและหลักการที่เลือกใช้กลยุทธ์ดังกล่าว: บริษัทจัดการเลือกใช้กลยุทธ์ Screening ร่วมกับ ESG Integration เพื่อให้การลงทุนของกองทุนสามารถคัดเลือกบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นหรือมีพัฒนาการด้านความยั่งยืนได้อย่างเป็นระบบ โดยอ้างอิงข้อมูล Morningstar Sustainalytics' ESG Risk Ratings ซึ่งเป็นการประเมินความเสี่ยงด้าน ESG ที่ยังไม่ได้ได้รับการจัดการ (Unmanaged ESG Risks) โดยกองทุนกำหนดให้ลงทุนเฉพาะในหลักทรัพย์ที่ได้รับการประเมินไม่เกินระดับความเสี่ยงสูง (High) และไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่ได้รับการประเมินในระดับความเสี่ยงรุนแรง (Severe) ซึ่งช่วยให้กระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์มีความโปร่งใส เป็นมาตรฐาน และสามารถเปรียบเทียบระดับความเสี่ยงด้าน ESG ระหว่างบริษัทและระหว่างอุตสาหกรรมได้อย่างเหมาะสม ในขณะเดียวกัน การนำแนวทาง ESG Integration มาใช้ยังช่วยให้ผู้จัดการกองทุนสามารถนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล มาประกอบการวิเคราะห์หลักทรัพย์และการตัดสินใจลงทุน เพื่อประเมินทั้งความเสี่ยงและโอกาสที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่ากิจการและผลการดำเนินงานในระยะยาว อันนำไปสู่การสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนภายใต้การบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม พร้อมทั้งยังคงกรอบการลงทุนที่เพียงพอต่อการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนตามวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน (3) ความเชื่อมโยงหรือความสอดคล้องของกลยุทธ์การลงทุนกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน: กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนมีความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุนที่มุ่งส่งเสริมการลงทุนในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อมหรือด้านความยั่งยืน รวมถึงบริษัทที่มีการเปิดเผยข้อมูลและตั้งเป้าหมายด้านการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และมีธรรมาภิบาลที่ดี โดยการ

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	การกำหนดกรอบการลงทุน (Investment Universe) ภายใต้กรอบ ESG และการใช้ Screening และ ESG Integration เป็นกลไกหลักทำให้การส่งเสริมคุณลักษณะด้านความยั่งยืนเป็นส่วนหนึ่งของโครงสร้างพอร์ตการลงทุนของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ และสนับสนุนเป้าหมายของกองทุนในการสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ควบคู่กับการส่งเสริมการดำเนินธุรกิจอย่างรับผิดชอบและยั่งยืนของบริษัทจดทะเบียนฯ ในระยะยาว 3. ดัชนีชี้วัด ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน (Performance Benchmark) และดัชนีชี้วัดด้านความยั่งยืน (Reference ESG Benchmark) ของกองทุน ได้แก่ 1. ดัชนีผลตอบแทนรวม SETESG (SETESG TRI) สัดส่วน 70% 2. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ESG ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 10% 3. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุ	กำหนดกรอบการลงทุน (Investment Universe) ให้ครอบคลุมหุ้นของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ได้รับการประเมิน Morningstar Sustainalytics' ESG Risk Ratings ในระดับไม่เกินความเสี่ยงสูง (High) และไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีระดับความเสี่ยงรุนแรง (Severe) ซึ่งช่วยให้กองทุนสามารถคัดเลือกบริษัทที่มีการบริหารจัดการความเสี่ยงด้าน ESG ในระดับที่เหมาะสมได้อย่างเป็นระบบและมีมาตรฐาน การนำกลยุทธ์ Screening ควบคู่กับ ESG Integration มาใช้เป็นกลไกหลักในการคัดเลือกและวิเคราะห์หลักทรัพย์ ทำให้ปัจจัยด้าน ESG ถูกบูรณาการอยู่ในกระบวนการตัดสินใจลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ โดยผู้จัดการกองทุนสามารถพิจารณาทั้งความเสี่ยงและโอกาสด้าน ESG ที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่ากิจการและผลการดำเนินงานในระยะยาวได้อย่างรอบด้าน ส่งผลให้การส่งเสริมคุณลักษณะด้านความยั่งยืนเป็นส่วนหนึ่งของโครงสร้างพอร์ตการลงทุนของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ และสนับสนุนเป้าหมายของกองทุนในการสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ควบคู่ไปกับการส่งเสริมการดำเนินธุรกิจอย่างรับผิดชอบและยั่งยืนของบริษัทจดทะเบียนฯ ในระยะยาว 3. ดัชนีชี้วัด ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน (Performance Benchmark) และดัชนีชี้วัดด้านความยั่งยืน (Reference ESG Benchmark) ของกองทุน ได้แก่ 1. ดัชนีผลตอบแทนรวม Morningstar Thailand Sustainability Tilt 10pct Cap สัดส่วน 70% 2. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ESG ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 10% 3. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุ

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	คงเหลือตั้งแต่ 1 ถึง 3 ปีของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 10% 4. พลดตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุไม่เกิน 1 ปีของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 10% โดยบริษัทจัดการเลือกดัชนีดังกล่าวเป็นดัชนีชี้วัด เนื่องจาก 1) ดัชนีพลดตอบแทนรวม SETESG (SETESG TRI) เป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวราคาของกลุ่มหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ซึ่งมีขนาดและสภาพคล่องผ่านตามเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด โดยดัชนี SETESG มีแนวทางการคัดเลือก หุ้นเพื่อเป็นองค์ประกอบของดัชนี ดังนี้ (1) เป็นบริษัทที่อยู่ในพดประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings ที่ประกาศล่าสุด ก่อนรอบการทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ในดัชนี (2) เป็นหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ไม่น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท และผ่านสภาพคล่องที่กำหนด (3) ไม่รวมหลักทรัพย์ที่ถูกขึ้นเครื่องหมาย SP	คงเหลือตั้งแต่ 1 ถึง 3 ปีของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 10% 4. พลดตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุไม่เกิน 1 ปีของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 10% โดยบริษัทจัดการเลือกดัชนีดังกล่าวเป็นดัชนีชี้วัด เนื่องจาก 1) ดัชนีพลดตอบแทนรวม Morningstar Thailand Sustainability Tilt 10pct Cap โดยดัชนีดังกล่าวเป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวราคาของกลุ่มหลักทรัพย์ของบริษัทที่มุ่งลดความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG Risk) เมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิงหลัก (ดัชนี Morningstar Thailand) โดยยังคงรักษาการกระจายการลงทุนและโครงสร้างอุตสาหกรรมให้ใกล้เคียงกับตลาดหลักทรัพย์ไทย ผ่านการปรับน้ำหนักการลงทุนไปยังบริษัทที่มีคะแนน ESG Risk Rating ในระดับที่ต่ำกว่าค่ามัธยฐาน (Median) ตามข้อมูลการประเมินของ Morningstar Sustainability ทั้งนี้ ดัชนี Morningstar Thailand Sustainability Tilt 10pct Cap จัดทำโดย Morningstar, Inc. ซึ่งมีแนวทางการคัดเลือกและกำหนดน้ำหนักของหลักทรัพย์ เพื่อเป็นองค์ประกอบของดัชนี ดังนี้ • คัดเลือกหลักทรัพย์จากดัชนี Morningstar Thailand เป็นลำดับแรก • เป็นหลักทรัพย์ที่มีการประเมิน ESG Risk Rating และ Controversy Score จาก Morningstar Sustainability • ไม่เป็นหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีประเด็นข้อพิพาทหรือความเสี่ยงด้าน ESG ในระดับรุนแรง โดยต้องมีคะแนนที่ใช้ในการประเมินระดับข้อพิพาทหรือเหตุการณ์เชิงลบที่เกี่ยวข้องกับประเด็นด้าน ESG ของบริษัท (Controversy Score) ไม่เกินระดับ 3 และ ESG Risk Rating ไม่อยู่ในระดับความเสี่ยงรุนแรง (Severe) รวมถึงไม่เป็นหลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ปฏิบัติตามหลักการ United Nations Global Compact (UNGC)

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	2) ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ESG ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ซึ่งสะท้อนถึงราคาของตราสารหนี้ ESG ที่ออกโดยรัฐบาลเป็นองค์ประกอบ ดังนั้น จึงเป็นดัชนีที่เหมาะสมภายใต้กรอบการลงทุน สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายด้านความยั่งยืนของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนใช้ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 1 ถึง 3 ปีและดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุไม่เกิน 1 ปีของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เป็นดัชนีชี้วัดเพื่อสะท้อนการลงทุนในตราสารหนี้อื่นที่นอกเหนือจากตราสารเพื่อการ อนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือความยั่งยืน โดยดัชนีดังกล่าวเป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวของพันธบัตรรัฐบาลทั้งในด้านราคาและผลตอบแทนที่รวมดอกเบี้ยจ่ายเข้ามาด้วย ทั้งนี้มูลค่าของพันธบัตรรัฐบาลแต่ละรุ่นจะคำนวณมาจากราคาตลาดหรือราคามูลค่ายุติธรรม ณ สิ้นวัน (End- of-Day Mark-To-Market) ซึ่งสามารถสะท้อนราคาตลาดได้ดียิ่งขึ้น ช่วยให้การเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนมีความสอดคล้อง และเหมาะสมมากยิ่งขึ้น	• ไม่เป็นหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีรายได้รวมจากธุรกิจเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ ยาสูบ อาวุธสงคราม สื่อลามก และการพนัน เกินกว่า 15% ของรายได้รวมของบริษัท • กำหนดน้ำหนักของหลักทรัพย์ โดยปรับเพิ่มน้ำหนักให้กับหลักทรัพย์ที่มี ESG Risk Rating ต่ำกว่าค่ามัธยฐาน (Median) และปรับลดน้ำหนักหลักทรัพย์ที่มี ESG Risk Rating สูงกว่าค่ามัธยฐาน (Median) ภายใต้ข้อจำกัดด้านสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรม (Sector) ให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงหลัก • จำกัดน้ำหนักการลงทุนของหลักทรัพย์แต่ละตัวไม่เกิน 10% ของดัชนี • มีการทบทวนองค์ประกอบดัชนี (Reconstitution) ทุก 6 เดือน ในเดือนมิถุนายน และธันวาคม และมีการปรับน้ำหนักของดัชนี (Rebalance) เป็นรายไตรมาส 2) ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ESG ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ซึ่งสะท้อนถึงราคาของตราสารหนี้ ESG ที่ออกโดยรัฐบาลเป็นองค์ประกอบ ดังนั้น จึงเป็นดัชนีที่เหมาะสมภายใต้กรอบการลงทุน สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายด้านความยั่งยืนของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนใช้ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 1 ถึง 3 ปีและดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุไม่เกิน 1 ปีของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เป็นดัชนีชี้วัดเพื่อสะท้อนการลงทุนในตราสารหนี้อื่นที่นอกเหนือจากตราสารเพื่อการ อนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือความยั่งยืน โดยดัชนีดังกล่าวเป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวของพันธบัตรรัฐบาลทั้งในด้านราคาและผลตอบแทนที่รวมดอกเบี้ยจ่ายเข้ามาด้วย ทั้งนี้มูลค่าของพันธบัตรรัฐบาลแต่ละรุ่นจะคำนวณมาจากราคาตลาดหรือราคามูลค่ายุติธรรม ณ สิ้นวัน (End- of-Day Mark-To-Market) ซึ่งสามารถสะท้อนราคาตลาดได้ดียิ่งขึ้น ช่วยให้การเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนมีความสอดคล้อง และเหมาะสมมากยิ่งขึ้น

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ใหม่
	ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนีผลตอบแทนรวม SETESG (SETESG TRI) ได้ที่ https://www.set.or.th/th/market/index/setesg/profile ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนีตราสารหนี้ ESG 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#	ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนี (Index Methodology) ได้ที่ https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-thailand-sustainability-tilt-10-capped-FS0000L506?currency=THB&variant=TR&tab=overview ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนีตราสารหนี้ ESG 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#