



ประกาศ

บลจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์

เลขที่ 111/2569

เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวม จำนวน 3 กองทุน

1. กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นไทยเพื่อความยั่งยืน (LHTHAIESG)
2. กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิลไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (LHTHAIESGX)
3. กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารภาครัฐ ESG เพื่อความยั่งยืน (LHSITHAIESG)

ตามที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ได้รับความเห็นชอบแบบเป็นการทั่วไปจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2569 ให้แก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวม จำนวน 3 กองทุน ได้แก่ กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นไทยเพื่อความยั่งยืน (LHTHAIESG), กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิลไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (LHTHAIESGX) และกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารภาครัฐ ESG เพื่อความยั่งยืน (LHSITHAIESG) (“กองทุน”) โดยมีสาระสำคัญของการแก้ไขเพิ่มเติม ดังนี้

1. **ปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมเพื่อการลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable and Responsible Investing Fund: SRI Fund)** เพื่อให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 42/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการเพิ่มเติมสำหรับกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน และกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ รวมถึงหนังสือเวียนที่ นจ. (ว) 7/2568 เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม SRI โดยกำหนดให้กองทุนทั้ง 3 กองทุนมี SRI Label ประเภท SRI Focus
2. **ปรับปรุงขอบเขตการลงทุนของกองทุนที่เกี่ยวข้อง** เพิ่มขอบเขตการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่เข้าร่วมโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามภาคผนวก 2 แนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พท. 87/2558 และเพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้แก่กองทุน ทั้งนี้ (เฉพาะกองทุน LHTHAIESG และ LHTHAIESGX)
3. **เพิ่มการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน (Performance Fee)** เพื่อให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 53/2568 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่ 10) ทั้งนี้ (เฉพาะกองทุน LHTHAIESG และ LHTHAIESGX)
4. **ปรับปรุงรายละเอียดโครงการในส่วนอื่นที่เกี่ยวข้อง** แก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการในส่วนอื่น ๆ เพื่อให้ข้อมูลสอดคล้องกับรูปแบบรายละเอียดโครงการฉบับใหม่ ข้อความมาตรฐานในระบบของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดจนหลักเกณฑ์และประกาศที่เกี่ยวข้อง โดยการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการที่ได้รับความเห็นชอบเป็นการทั่วไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

ตารางสรุปสาระสำคัญการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ

กองทุน	SRI Label	สาระสำคัญการแก้ไข
LHTHAIESG	SRI Focus	ปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนตามหลักเกณฑ์กองทุนรวม SRI โดยเพิ่มเติมรายละเอียดเกี่ยวกับ Sustainability Objective, ESG Integration, Sustainability Benchmark, Sustainability Risk และแนวทางการกำกับดูแลการลงทุนด้านความยั่งยืน รวมถึงเพิ่มขอบเขตการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่เข้าร่วมโครงการ JUMP+ และเพิ่มการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ Performance Fee
LHTHAIESGX		ปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนตามหลักเกณฑ์กองทุนรวม SRI สำหรับกองทุนผสม โดยเพิ่มเติมรายละเอียดเกี่ยวกับ Sustainability Objective, ESG Integration, Sustainability Benchmark, Sustainability Risk, Engagement และ Divestment Framework รวมถึงเพิ่มขอบเขตการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่เข้าร่วมโครงการ JUMP+ และเพิ่มการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ Performance Fee
LHSITHAIESG		ปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนสำหรับกองทุนตราสารหนี้ โดยเพิ่มเติมรายละเอียดเกี่ยวกับ Sustainability Objective, Investment Universe, Screening Strategy, Sustainability Benchmark, Sustainability Risk และแนวทางการกำกับดูแลและติดตามการลงทุนด้านความยั่งยืน

ทั้งนี้ สาระสำคัญของการแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการจัดการดังกล่าว เป็นไปตามตารางสรุปการแก้ไขรายละเอียดโครงการที่แนบมาพร้อมประกาศฉบับนี้ **โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน 2569 เป็นต้นไป** และหากท่านมีข้อสงสัยหรือต้องการสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม กรุณาติดต่อ บริษัทจัดการ หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484 หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง ได้ในวันและเวลาทำการ

ประกาศ ณ วันที่ 24 กันยายน 2569

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

ตารางสรุปสาระสำคัญการขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการของกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นไทยเพื่อความยั่งยืน (LHTHAESG) แบบ “เป็นการทั่วไป”

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
1. ข้อมูลทั่วไป	วัตถุประสงค์ของโครงการ : เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนที่มุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารแห่งทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) บณกระดานหลัก หรือกระดาน เอ็ม เอ ไอ (mai) ที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) และ/หรือเป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า โดยมุ่งหวังผลตอบแทนจากเงินปันผลและ/หรือกำไรส่วนเกินจากการลงทุนในตราสารทุนดังกล่าว	วัตถุประสงค์ของโครงการ : เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนที่มุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารแห่งทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) บณกระดานหลัก หรือกระดาน เอ็ม เอ ไอ (mai) ที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) และ/หรือเป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า <u>และ/หรือเป็นหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บณกระดานหลัก หรือกระดาน mai ในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของ SET ที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด โดยมุ่งหวังผลตอบแทนจากเงินปันผลและ/หรือกำไรส่วนเกินจากการลงทุนในตราสารทุนดังกล่าว</u>	เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามหนังสือเวียนที่ นจ. (ว) 7/2568 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม SRI (Sustainable and Responsible Investing Fund) และประกาศ ส.น. 42/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการเพิ่มเติมสำหรับกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน และกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ
2. ประเภทกองทุน	ประเภทการลงทุนตามลักษณะพิเศษอื่น ๆ : - กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund) - กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน ไม่มีระบุหัวข้อนี้	ประเภทการลงทุนตามลักษณะพิเศษอื่น ๆ : - <u>ไม่กำหนด</u> - กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน การเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI (ตามประกาศจัดการกองทุนรวม SRI) <u>ประเภทวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (sustainability objective) ของกองทุนรวม SRI :</u> - SRI Focus <u>เป้าหมายด้านความยั่งยืน :</u> - มีเป้าหมายด้านความยั่งยืน แบบไม่เฉพาะเจาะจง (ESG โดยรวม)	
	ความยั่งยืนตามหลักสากล : ● No Poverty (ความยากจนต้องหมดไป) ● Zero Hunger (ความอดอยากต้องหมดไป) ● Good Health and Well-being (สุขภาพและความเป็นอยู่ที่ดี) ● Quality Education (การศึกษาที่มีคุณภาพ) ● Gender Equality (ความเท่าเทียมทางเพศ)	<u>หลักสากลด้านความยั่งยืนที่กองทุน SRI อ้างอิง :</u> - United Nations Sustainable Development Goals (UN SDGs)	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	• Clean Water and Sanitation (น้ำสะอาดและสุขอนามัย) • Affordable and Clean Energy (พลังงานสะอาดและราคาถูกลง) • 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 (บริโภคและผลิตอย่างมีความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค) • Climate Action (แก้ปัญหาโลกร้อน) • Life Below Water (ชีวิตใต้น้ำ) • Life on Land (ชีวิตบนบก) • Peace and Justice Strong Institutions (สันติภาพ ยุติธรรม และสถาบันที่เข้มแข็ง) • Partnerships to achieve the Goal (ร่วมมือเพื่อเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน)		
	กลยุทธ์การลงทุน: - Screening - ESG Integration	กลยุทธ์การลงทุน (เพื่อการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน) : - Screening - ESG Integration	
	ไม่มีระบุหัวข้อนี้	ผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล : ไม่มี	
	รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ : 1. นโยบายการลงทุน 1.1 วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) บนกระดานหลัก หรือกระดาน เอ็ม เอ ไอ (mai) ที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) และ/หรือเป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า โดยมี net exposure ในทรัพย์สินที่ลงทุนดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ : 1. นโยบายการลงทุน 1.1 วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) บนกระดานหลัก หรือกระดาน เอ็ม เอ ไอ (mai) ที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) และ/หรือเป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า และ/หรือเป็นหุ้นของบริษัทที่มีการยกระดับด้านธรรมาภิบาล หรือมีการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของกิจการ รวมถึงหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดาน mai ในโครงการ	แก้ไขเพิ่มหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินให้เป็นไปตามภาคผนวก 2 แนบ ท้าย ทน. 87/2558 โดยเพิ่มการลงทุนในหุ้นที่เป็นหุ้น JUMP+ ของ SET เพื่อเพิ่มทางเลือกการลงทุนให้ กองทุน

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารทุนนอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้น ตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ ตราสารทางการเงิน และ/หรือ หน่วยลงทุนของกองทุนรวม และ/หรือ หน่วย private equity รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น อย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดให้ลงทุนได้ อย่างไรก็ดี การลงทุนในทรัพย์สินอื่นใด นอกเหนือจากหุ้นตามวรรคหนึ่ง จะเป็นไปในลักษณะที่ไม่ทำให้กองทุนมี net exposure ในหุ้นตามวรรคหนึ่ง โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	<u>ส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของ SET ที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด โดยมี net exposure ในทรัพย์สินที่ลงทุนดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</u> สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารทุนนอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้น ตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ ตราสารทางการเงิน และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม และ/หรือ หน่วย private equity รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น อย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดให้ลงทุนได้ อย่างไรก็ดี การลงทุนในทรัพย์สินอื่นใด นอกเหนือจากหุ้นตามวรรคหนึ่ง จะเป็นไปในลักษณะที่ไม่ทำให้กองทุนมี net exposure ในหุ้นตามวรรคหนึ่ง โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	
	1.2. เป้าหมายด้านความยั่งยืน (ถ้ามี) เป็นแรงขับเคลื่อนให้มีกิจกรรมที่มุ่งเน้นการดำเนินงานที่คำนึงถึงปัจจัยด้าน ESG มากขึ้น ส่งผลให้เกิดระบบนิเวศที่ยั่งยืนต่อระบบเศรษฐกิจไทย และเป็นกลไกหนึ่งที่จะช่วยสนับสนุนบริษัทจดทะเบียนฯ และประเทศไทย บรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) ขององค์กรสหประชาชาติ	1.2. เป้าหมายด้านความยั่งยืน (ถ้ามี) <u>กองทุนมีเป้าหมายในการลงทุนด้านความยั่งยืนเพื่อเป็นแรงขับเคลื่อนให้มีกิจกรรมที่มุ่งเน้นการดำเนินงานที่คำนึงถึงปัจจัยด้าน ESG มากขึ้น ส่งผลให้เกิดระบบนิเวศที่ยั่งยืนต่อระบบเศรษฐกิจไทย และเป็นกลไกหนึ่งที่จะช่วยสนับสนุนบริษัทจดทะเบียนฯ และประเทศไทย บรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) ขององค์กรสหประชาชาติ</u> <u>ทั้งนี้ กองทุนมีเป้าหมายด้านความยั่งยืนแบบไม่เฉพาะเจาะจง (ESG โดยรวม) และผนวกปัจจัยด้าน ESG เข้ากับกระบวนการลงทุน (ESG Integration) เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ คัดเลือก และติดตามการลงทุนให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u>	
	1.3. กรอบการลงทุน (Investment Universe) กองทุนจะเน้นลงทุนในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นในการบริหารจัดการ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG : ESG) ที่ผ่านการคัดเลือกโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือ อาทิ เช่น SET ESG Ratings ที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยทีมผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาผนวกการวิเคราะห์ปัจจัยด้าน ESG ในกระบวนการตัดสินใจลงทุน (ESG Integration) ภายใต้กรอบการพิจารณา ดังต่อไปนี้	1.3. กรอบการลงทุน (Investment Universe) กองทุนจะเน้นลงทุนในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นในการบริหารจัดการ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG : ESG) ที่ผ่านการคัดเลือกโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือ อาทิเช่น SET ESG Ratings ที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย <u>หรือผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล (ถ้ามี) เป็นต้น</u> โดยทีมผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาผนวกการวิเคราะห์ปัจจัยด้าน ESG ในกระบวนการตัดสินใจลงทุน (ESG Integration) ภายใต้กรอบการพิจารณา ดังต่อไปนี้	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	- เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ หรือปรับปรุงกระบวนการผลิต ตลอดจนห่วงโซ่อุปทาน ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับตัวเชิงโครงสร้างเพื่อสอดคล้องกับแนวทางการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน และ/หรือ - เป็นบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีการเตรียมตัวและตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงจากนโยบายภาครัฐหรือกฎระเบียบต่าง ๆ ในอนาคต และ/หรือ - เป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า	(1) เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ หรือปรับปรุงกระบวนการผลิต ตลอดจนห่วงโซ่อุปทาน ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับตัวเชิงโครงสร้างเพื่อสอดคล้องกับแนวทางการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน และ/หรือ (2) เป็นบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีการเตรียมตัวและตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงจากนโยบายภาครัฐหรือกฎระเบียบต่าง ๆ ในอนาคต และ/หรือ (3) เป็นหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) บนกระดานหลัก หรือกระดาน mai ที่มีลักษณะดังนี้ (3.1) เป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า (3.2) เป็นหุ้นในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนการดำเนินงานตามโครงการดังกล่าวแล้ว	แก้ไขเพิ่มหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินให้เป็นตาม ภาควินว 2 แบบท้าย ทน.87/2558 โดยเพิ่มการลงทุนในหุ้นที่เป็นหุ้น JUMP+ ของ SET เพื่อเพิ่มทางเลือกการลงทุนให้ กองทุนฯ
	ไม่มีระบุหัวข้อนี้	<u>โดยภาพรวมของกรอบการลงทุนของกองทุนทั้งในด้านประเภทหลักทรัพย์ คุณสมบัติผู้ออก กลุ่มอุตสาหกรรม และขอบเขตประเทศ เอื้อต่อการใช้กระบวนการผนวกปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG Integration) อย่างเป็นระบบ โดยสามารถนำข้อมูล ESG มาประกอบการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ตลอดจนประเมินปัจจัย ESG ควบคู่กับปัจจัยทางการเงิน เพื่อสนับสนุนการตัดสินใจลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้</u> <u>(1) ประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน</u> <u>กองทุนจะลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) หรือมีการยกระดับด้านธรรมาภิบาลรวมถึงหุ้นที่เข้าร่วมโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของ SET ที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด</u> <u>(2) คุณสมบัติของผู้ออก</u> <u>บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)</u>	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
		(3) กลุ่มอุตสาหกรรม <u>กองทุนสามารถลงทุนได้ในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม ซึ่งเอื้อต่อการพิจารณาปัจจัย ESG และการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน</u> (4) ประเทศหรือภูมิภาค <u>กองทุนจะลงทุนเฉพาะในประเทศไทย</u> <u>กองทุนมีกรอบการลงทุนที่มุ่งเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) หรือมีการยกระดับด้านธรรมาภิบาล รวมถึงบริษัทที่เข้าร่วมโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของ SET โดยมีการผนวกปัจจัย ESG เข้ากับกระบวนการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุน (ESG Integration) เพื่อสนับสนุนการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u>	
	2. กลยุทธ์การลงทุน 2.1. หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมดในกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe ซึ่งกลุ่มหลักทรัพย์ดังกล่าวจะมีการทบทวนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง 2.2. กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ 2.2.1 ทีมผู้จัดการกองทุนวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้การวิเคราะห์เชิงคุณภาพ (Qualitative analysis) ที่คำนึงถึงความยั่งยืนทางธุรกิจเป็นสำคัญ รวมไปถึงจะมีการใช้บทวิเคราะห์ด้านความยั่งยืนที่จัดทำโดยบุคคลที่สามเพื่อเป็นข้อมูลในการวิเคราะห์หลักทรัพย์เพิ่มเติม ภายใต้แนวคิด “Triple Bottom Line” ซึ่งเป็นแนวคิดในการวัดผลความสำเร็จของการดำเนินงาน 3 ด้านอย่างสมดุล ซึ่งธุรกิจที่จะเติบโตอย่างยั่งยืน จะต้องสามารถทำกำไรหรือผลตอบแทนให้ได้พร้อม ๆ กันทั้ง 3 ด้าน ได้แก่ 1. กำไร (Profit) : กำไรทางเศรษฐศาสตร์ที่ได้จากการดำเนินธุรกิจ 2. คน (People) : การดำเนินธุรกิจที่ไม่ส่งผลเสียต่อผู้เกี่ยวข้อง อาทิ พนักงาน คู่ค้า ลูกค้า คนในชุมชนท้องถิ่น และคนรอบข้าง	2. กลยุทธ์การลงทุน (เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน) 2.1. หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมดในกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe ซึ่งกลุ่มหลักทรัพย์ดังกล่าวจะมีการทบทวนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง <u>ทั้งนี้ กองทุนใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ Screening และ ESG Integration โดยนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) มาใช้ประกอบการคัดเลือกหลักทรัพย์ภายใต้กรอบการลงทุนแบบ ESG Universe เพื่อสนับสนุนการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u> 2.2. กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ 2.2.1 ทีมผู้จัดการกองทุนวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้การวิเคราะห์เชิงคุณภาพ (Qualitative analysis) ที่คำนึงถึงความยั่งยืนทางธุรกิจเป็นสำคัญ รวมไปถึงจะมีการใช้บทวิเคราะห์ด้านความยั่งยืนที่จัดทำโดยบุคคลที่สามเพื่อเป็นข้อมูลในการวิเคราะห์หลักทรัพย์เพิ่มเติม ภายใต้แนวคิด “Triple Bottom Line” ซึ่งเป็นแนวคิดในการวัดผลความสำเร็จของการดำเนินงาน 3 ด้านอย่างสมดุล ซึ่งธุรกิจที่จะเติบโตอย่างยั่งยืน จะต้องสามารถทำกำไรหรือผลตอบแทนให้ได้พร้อม ๆ กันทั้ง 3 ด้าน ได้แก่ 1. กำไร (Profit) : กำไรทางเศรษฐศาสตร์ที่ได้จากการดำเนินธุรกิจ 2. คน (People) : การดำเนินธุรกิจที่ไม่ส่งผลเสียต่อผู้เกี่ยวข้อง อาทิ พนักงาน คู่ค้า ลูกค้า คนในชุมชนท้องถิ่น และคนรอบข้าง	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	3. โลก (Planet) : การดำเนินธุรกิจไม่ส่งผลกระทบต่อด้านลบกับสิ่งแวดล้อมรอบข้างที่อาจนำปัญหาเกี่ยวกับรัฐเข้ามาเกี่ยวข้อง โดยที่ทีมผู้จัดการกองทุนจะพิจารณา “สาระสำคัญ” หรือปัจจัยที่มีผลกระทบต่อมูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนในระยะยาว (Financial Materiality) ซึ่งอย่างน้อยจะรวมถึงความเสี่ยงทางกายภาพ (Physical Risks) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนผ่าน (Transition Risks) ความเสี่ยงปลายแถว (Tail Risks) และความเสี่ยงต่อระบบการเงินโดยรวม (Financial-system Risks) โดยกระบวนการวิเคราะห์จะเริ่มต้นจากระดับบริษัท (Company level) ไปสู่ระดับอุตสาหกรรม (Industry level) และระดับประเทศ (Country level) เพื่อนำไปสู่การประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ที่สะท้อนถึงความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นต่อการดำเนินธุรกิจในระยะยาว กองทุนจะมีการให้น้ำหนักการลงทุนกับบริษัทที่มีการตระหนักรู้ และมีวิธีการจัดการต่อความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจตลอดห่วงโซ่อุปทานอย่างเป็นรูปธรรมในแต่ละปัจจัย กล่าวคือ สิ่งแวดล้อม (E-Environment) สังคม (S-Social) และธรรมาภิบาล (G-Governance) เพื่อสร้างผลตอบแทนระยะยาวให้กับกองทุนควบคู่ไปกับการลดความเสี่ยงต่อการเปลี่ยนแปลงในอนาคต 2.2.2 การลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีการยกระดับด้าน governance : เป็นการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies : CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า โดยจะต้องมีคุณสมบัติครบทั้ง 3 องค์ประกอบ ดังนี้ (1) เป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มี governance ในระดับดีเลิศ โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า (2) มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนในเรื่องดังนี้ และรายงานความคืบหน้าการปฏิบัติตามเป้าหมายหรือแผน ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งจัดไว้สำหรับการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวโดยเฉพาะ (2.1) การมีเป้าหมายและแผนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มมูลค่าของกิจการ (corporate value up plan)	3. โลก (Planet) : การดำเนินธุรกิจไม่ส่งผลกระทบต่อด้านลบกับสิ่งแวดล้อมรอบข้างที่อาจนำปัญหาเกี่ยวกับรัฐเข้ามาเกี่ยวข้อง โดยที่ทีมผู้จัดการกองทุนจะพิจารณา “สาระสำคัญ” หรือปัจจัยที่มีผลกระทบต่อมูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนในระยะยาว (Financial Materiality) ซึ่งอย่างน้อยจะรวมถึงความเสี่ยงทางกายภาพ (Physical Risks) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนผ่าน (Transition Risks) ความเสี่ยงปลายแถว (Tail Risks) และความเสี่ยงต่อระบบการเงินโดยรวม (Financial-system Risks) โดยกระบวนการวิเคราะห์จะเริ่มต้นจากระดับบริษัท (Company level) ไปสู่ระดับอุตสาหกรรม (Industry level) และระดับประเทศ (Country level) เพื่อนำไปสู่การประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ที่สะท้อนถึงความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นต่อการดำเนินธุรกิจในระยะยาว กองทุนจะมีการให้น้ำหนักการลงทุนกับบริษัทที่มีการตระหนักรู้ และมีวิธีการจัดการต่อความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจตลอดห่วงโซ่อุปทานอย่างเป็นรูปธรรมในแต่ละปัจจัย กล่าวคือ สิ่งแวดล้อม (E-Environment) สังคม (S-Social) และธรรมาภิบาล (G-Governance) เพื่อสร้างผลตอบแทนระยะยาวให้กับกองทุนควบคู่ไปกับการลดความเสี่ยงต่อการเปลี่ยนแปลงในอนาคต 2.2.2 การลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีการยกระดับด้าน governance : เป็นการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies : CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า โดยจะต้องมีคุณสมบัติครบทั้ง 3 องค์ประกอบ ดังนี้ (1) เป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มี governance ในระดับดีเลิศ โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า (2) มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนในเรื่องดังนี้ และรายงานความคืบหน้าการปฏิบัติตามเป้าหมายหรือแผน ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งจัดไว้สำหรับการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวโดยเฉพาะ (2.1) การมีเป้าหมายและแผนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มมูลค่าของกิจการ (corporate value up plan)	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	(2.2) การมีเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง ดังนี้ โดยต้องตั้งเป้าหมายเพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามแผนการยกระดับดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปีนับแต่วันที่เปิดเผยเป้าหมายและแผนการยกระดับ (2.2.1) แผนดำเนินการที่ชัดเจนเพื่อเข้ารับการประเมินด้าน E หรือ ESG จากผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล (2.2.2) เป้าหมายและแผนดำเนินการเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย (3) มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด	(2.2) การมีเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง ดังนี้ โดยต้องตั้งเป้าหมายเพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามแผนการยกระดับดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปีนับแต่วันที่เปิดเผยเป้าหมายและแผนการยกระดับ (2.2.1) แผนดำเนินการที่ชัดเจนเพื่อเข้ารับการประเมินด้าน E หรือ ESG จากผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล (2.2.2) เป้าหมายและแผนดำเนินการเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย (3) มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด <u>2.2.3 เป็นหนึ่งในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนการดำเนินงานตามโครงการดังกล่าวแล้ว</u> <u>-เหตุผลและหลักการที่เลือกใช้กลยุทธ์ดังกล่าว:</u> <u>กองทุนเลือกใช้กลยุทธ์ Screening ร่วมกับ ESG Integration เพื่อให้การลงทุนของกองทุนสามารถคัดเลือกหลักทรัพย์ที่สอดคล้องกับกรอบการลงทุนของกองทุน และนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) มาประกอบการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุนควบคู่กับปัจจัยทางการเงิน เพื่อสนับสนุนการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u> <u>ความเชื่อมโยงหรือความสอดคล้องของกลยุทธ์การลงทุนกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน:</u> <u>กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนมีความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน โดยมุ่งเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) หรือมีการยกระดับด้านธรรมาภิบาล รวมถึงบริษัทที่เข้าร่วมโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของ SET โดยการใช้ Screening และ ESG Integration ช่วยให้กองทุนสามารถคัดเลือกและวิเคราะห์หลักทรัพย์ให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u>	
	ไม่มีระบุหัวข้อนี้ในเรื่องกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์	<u>กระบวนการผนวกปัจจัยด้านความยั่งยืน (ESG Integration) อย่างเป็นระบบ โดยการนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) มาใช้ในการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินเพื่อการลงทุน:</u>	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
		<u>หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์</u> กองทุนนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) มาใช้เป็นส่วนหนึ่งในการคัดเลือกหลักทรัพย์ โดยพิจารณาหุ้นที่มีความโดดเด่นด้าน ESG หุ้นของบริษัทที่มีธรรมาภิบาลที่ดี รวมถึงหุ้นที่เข้าร่วมโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของ SET - กระบวนการพิจารณาหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีคุณลักษณะด้าน ESG ของพอร์ตการลงทุน บริษัทจัดการจะนำข้อมูลด้าน ESG และข้อมูลด้านความยั่งยืนจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือมาประกอบการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนและบริหารความเสี่ยงในระยะยาว - การกำกับดูแลภายในที่เกี่ยวข้องกับการนำ ESG Integration ไปใช้จริงในการตัดสินใจลงทุน บริษัทจัดการกำหนดให้การพิจารณาปัจจัย ESG เป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุน และมีการติดตามข้อมูลด้าน ESG ของหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างต่อเนื่อง - แหล่งข้อมูลด้านความยั่งยืน บริษัทจัดการใช้ข้อมูลด้านความยั่งยืนจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ เช่น ข้อมูลที่เปิดเผยโดยผู้ออกหลักทรัพย์ ข้อมูลจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และข้อมูลจากผู้ให้บริการข้อมูลภายนอกเพื่อประกอบการวิเคราะห์การลงทุน	
	2.3. การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่สอดคล้องกับความยั่งยืน (Investment Benchmark) ตัวชี้วัดของกองทุนนี้ ได้แก่ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET ESG (SETESG TRI) ในสัดส่วน 100% ซึ่งดัชนีดังกล่าวมีแนวทางการคัดเลือกหุ้นเพื่อเป็นองค์ประกอบของดัชนี ดังนี้ • เป็นบริษัทที่อยู่ในรายชื่อหุ้นยั่งยืนปีล่าสุดซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ • เป็นหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ไม่น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท • มีสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย (Free-float) ไม่น้อยกว่า 20% ของทุนชำระแล้ว • จำนวนหุ้นซื้อขายไม่น้อยกว่า 0.5% ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนของบริษัท เป็นเวลาไม่ต่ำกว่า 9 ใน 12 เดือน • ไม่จำกัดจำนวนหลักทรัพย์ในดัชนี	2.3. การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่สอดคล้องกับความยั่งยืน (Investment Benchmark) <u>ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน (Performance benchmark) และดัชนีชี้วัดด้านความยั่งยืน (Reference ESG benchmark) ของกองทุน ได้แก่</u> ดัชนีผลตอบแทนรวม SET ESG (SETESG TRI) ในสัดส่วน 100% ซึ่งดัชนีดังกล่าวมีแนวทางการคัดเลือกหุ้นเพื่อเป็นองค์ประกอบของดัชนี ดังนี้ • เป็นบริษัทที่อยู่ในรายชื่อหุ้นยั่งยืนปีล่าสุดซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ • เป็นหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ไม่น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท • มีสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย (Free-float) ไม่น้อยกว่า 20% ของทุนชำระแล้ว • จำนวนหุ้นซื้อขายไม่น้อยกว่า 0.5% ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนของบริษัท เป็นเวลาไม่ต่ำกว่า 9 ใน 12 เดือน • ไม่จำกัดจำนวนหลักทรัพย์ในดัชนี	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	นอกจากนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนี (Index Methodologies) ได้ที่ : https://www.set.or.th/th/market/index/setesg/profile แหล่งข้อมูล : www.set.or.th	นอกจากนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนี (Index Methodologies) ได้ที่ : https://www.set.or.th/th/market/index/setesg/profile แหล่งข้อมูล : www.set.or.th กองทุนใช้ดัชนีเดียวกันเป็นทั้ง Performance Benchmark และ Reference ESG Benchmark เนื่องจากดัชนีดังกล่าวสะท้อนทั้งผลการดำเนินงานของกองทุนและคุณลักษณะด้านความยั่งยืนของกองทุน โดยองค์ประกอบของดัชนีประกอบด้วยหลักทรัพย์ที่มีคุณลักษณะด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนและวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน บริษัทจัดการของสวนสิทธิที่จะปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการปรับปรุง/เปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการปรับปรุง/เปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีการปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด เพื่อให้เป็นไปตามประกาศเงื่อนไขและข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและ/หรือประกาศข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมและ/หรือการปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบ ในกรณีที่ผู้ออกตัวชี้วัดของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตราดังกล่าวอีกต่อไป บริษัทจัดการจะแจ้งปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลการตัดสินใจลงทุนได้	
	2.4. ข้อจำกัดด้านการลงทุน (Investment Restrictions) (ถ้ามี) ผู้จัดการกองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่อยู่นอกกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนจะไม่ลงทุนหรือนำหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ* ดังต่อไปนี้เข้าไปอยู่ในกลุ่มหลักทรัพย์ ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe • แอลกอฮอล์ เครื่องดื่มมีแอลกอฮอล์ • ยาสูบ • อาวุธสงคราม	2.4. ข้อจำกัดด้านการลงทุน (Investment Restrictions) (ถ้ามี) ผู้จัดการกองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่อยู่นอกกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe รวมถึงหลักทรัพย์ที่อาจส่งผลให้การลงทุนไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน โดยผู้จัดการกองทุนจะไม่ลงทุนหรือนำหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ* ดังต่อไปนี้เข้าไปอยู่ในกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe โดยพิจารณาให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน • แอลกอฮอล์ เครื่องดื่มมีแอลกอฮอล์	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	• สื่อลามก • การพนัน * โดยเกณฑ์การชี้วัดการเข้าข่ายการทำธุรกิจดังกล่าว จะใช้เกณฑ์สัดส่วนรายได้ที่มากกว่า 15%	• ยาสูบ • อาวุธสงคราม • สื่อลามก • การพนัน * โดยเกณฑ์การชี้วัดการเข้าข่ายรายการธุรกิจดังกล่าว จะใช้เกณฑ์สัดส่วนรายได้ที่มากกว่า 15%	
	3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน -ไม่ระบุหัวข้อนี้-	3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน <u>(1) ความเสี่ยงจากปัจจัยด้านความยั่งยืนต่อการลงทุน</u> <u>แม้ว่ากองทุนจะมุ่งเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) หรือมีการยกระดับด้านธรรมาภิบาล รวมถึงบริษัทที่เข้าร่วมโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) แต่ยังคงมีความเสี่ยงที่การลงทุนบางส่วนจะไม่สามารถสนับสนุนผลลัพธ์ด้านความยั่งยืนได้ตามที่คาดการณ์ไว้ หรือบริษัทจดทะเบียนอาจมีการเปลี่ยนแปลงนโยบาย การดำเนินงาน หรือเผชิญเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อปัจจัยด้านความยั่งยืนภายหลัง</u> <u>ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะติดตามและประเมินพัฒนาการด้าน ESG ของหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้การลงทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u> <u>(2) ความเสี่ยงจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืน</u> <u>แม้ว่ากองทุนจะมุ่งเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) หรือมีการยกระดับด้านธรรมาภิบาล รวมถึงบริษัทที่เข้าร่วมโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) แต่ยังคงมีความเสี่ยงที่การลงทุนบางส่วนจะไม่สามารถสนับสนุนผลลัพธ์ด้านความยั่งยืนได้ตามที่คาดการณ์ไว้ หรือบริษัทจดทะเบียนอาจมีการเปลี่ยนแปลงนโยบาย การดำเนินงาน หรือเผชิญเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อปัจจัยด้านความยั่งยืนภายหลัง ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะติดตามและประเมินพัฒนาการด้าน ESG ของหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้การลงทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u>	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	- บริษัทจดทะเบียนฯ อาจได้รับผลกระทบจากประเด็น หรือเหตุการณ์ ด้าน ESG ที่เกิดขึ้น ทั้งในเชิงของความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ผลกำไรของบริษัท หรือการตอบสนองของราคาหุ้นที่มีความผันผวนมากขึ้น - การกระจุกตัวในการลงทุนของกองทุน ในบางเวลากองทุนอาจมีการลงทุนที่กระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง หรือกลุ่มธุรกิจใดธุรกิจหนึ่ง แต่ทั้งนี้จะไม่เกินกว่าหลักเกณฑ์และเงื่อนไขตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด - สภาพคล่องของกองทุน ซึ่งเกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้น ๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ - สิทธิประโยชน์ทางภาษี เช่น การขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดเงื่อนไขสิทธิประโยชน์ทางภาษี ผู้ลงทุนจะไม่ได้สิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน มิฉะนั้นผู้ถือหน่วยลงทุนต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับภายในกำหนดเวลาตามเงื่อนไขการลงทุน นอกจากนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องชำระเงินเพิ่มและเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร	<u>นอกจากนี้ กองทุนยังมีความเสี่ยงอื่นที่เกี่ยวข้อง ดังนี้</u> - บริษัทจดทะเบียนฯ อาจได้รับผลกระทบจากประเด็น หรือเหตุการณ์ ด้าน ESG ที่เกิดขึ้น ทั้งในเชิงของความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ผลกำไรของบริษัท หรือการตอบสนองของราคาหุ้นที่มีความผันผวนมากขึ้น - การกระจุกตัวในการลงทุนของกองทุน ในบางเวลากองทุนอาจมีการลงทุนที่กระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง หรือกลุ่มธุรกิจใดธุรกิจหนึ่ง แต่ทั้งนี้จะไม่เกินกว่าหลักเกณฑ์และเงื่อนไขตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด - สภาพคล่องของกองทุน ซึ่งเกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้น ๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ <u>ความเสี่ยงจากการใช้สิทธิประโยชน์ทางภาษี และการไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องกับสิทธิประโยชน์ทางภาษี</u> เช่น การขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดเงื่อนไขสิทธิประโยชน์ทางภาษี ผู้ลงทุนจะไม่ได้สิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน มิฉะนั้นผู้ถือหน่วยลงทุนต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับภายในกำหนดเวลาตามเงื่อนไขการลงทุน นอกจากนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องชำระเงินเพิ่มและเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร	
	4. แนวทางการดำเนินการ และมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่ได้กำหนดไว้ สอดคล้องกับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy: I Code) ที่กำหนดให้บริษัทจัดการมีการติดตามบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ลงทุนอย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะหากเกิดประเด็นที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี ด้วยเหตุนี้ในบางครั้งบริษัทจดทะเบียนฯ ใด ๆ อาจถูกจัดให้อยู่ในกลุ่มเฝ้าระวัง (ESG Watch List) ด้วยเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ • ผู้จัดการกองทุน และ/หรือ คณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุนประเมินว่าบริษัทนั้น ๆ มีความเสี่ยงด้าน ESG จากเหตุการณ์ใด ๆ ที่เกิดขึ้น • CG Scoring ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ถูกปรับลดต่ำกว่า 3 ดาว ผู้จัดการกองทุนจะต้องทำการตรวจสอบและวิเคราะห์ปัจจัยเสี่ยงเหล่านั้น ผ่านการเข้าพบกรรมการและผู้บริหาร (Company Visit and Analyst Meeting) การประชุมทางโทรศัพท์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่น ๆ (Conference Call) โดยไม่	4. แนวทางการดำเนินการ และมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่ได้กำหนดไว้ <u>(1) กระบวนการติดตามและตรวจสอบ</u> <u>บริษัทจัดการมีการติดตามและตรวจสอบการลงทุนของกองทุนอย่างต่อเนื่องให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน โดยผู้จัดการกองทุนจะติดตามพัฒนาการด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ของหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงติดตามข้อมูล ข่าวสาร เหตุการณ์สำคัญ และการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนที่กองทุนลงทุน หากพบประเด็นที่อาจส่งผลกระทบต่อปัจจัยด้าน ESG หรือความเหมาะสมในการลงทุน ผู้จัดการกองทุนจะดำเนินการวิเคราะห์และประเมินผลกระทบ รวมทั้งรายงานต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุนเพื่อพิจารณาแนวทางการดำเนินการที่เหมาะสมต่อไป</u>	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	ซักช้า และหลังจากที่รวบรวมข้อมูลทั้งหมดแล้ว ผู้จัดการกองทุนจะต้องจัดทำบทสรุปแนวทางการลงทุนเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน แนวทางที่กำหนดไว้อาจอยู่ในรูปแบบของ 1. ยังคงให้หลักทรัพย์ดังกล่าวอยู่ใน Investment Universe ต่อไป หรือ 2. ถดถอยส่วนการลงทุน หรือ 3. นำหลักทรัพย์นั้นออกจาก Investment Universe กรณีที่หลักทรัพย์ที่อยู่ใน ESG Watch List และคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุนอนุมัติให้หลักทรัพย์ดังกล่าวสามารถลงทุนได้ต่อผู้จัดการกองทุนในฐานะ Risk Owners จะต้องใช้ความระมัดระวังในการลงทุนและติดตามพัฒนาการด้าน ESG อย่างใกล้ชิด หากหลักทรัพย์ที่อยู่ใน ESG Watch List มีพัฒนาการที่ดีด้าน ESG หรือเหตุการณ์หรือปัจจัยความเสี่ยงด้าน ESG ได้รับการแก้ไขแล้วผู้จัดการกองทุนจะต้องจัดทำบทสรุปเพื่อเสนอปลดหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจาก ESG Watch List ต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน	ในกรณีที่ผู้จัดการกองทุน และ/หรือคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน ประเมินว่าบริษัทจดทะเบียนที่กองทุนลงทุนมีความเสี่ยงด้าน ESG จากเหตุการณ์ใด ๆ ที่เกิดขึ้น หรือคะแนนการกำกับดูแลกิจการ (CG Scoring) ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ถูกปรับลดต่ำกว่า 3 ดาว บริษัทดังกล่าวอาจถูกจัดให้อยู่ใน ESG Watch List เพื่อให้มีการติดตามและประเมินอย่างใกล้ชิด (2) การกำหนดกรอบระยะเวลาในการแก้ไข หากพบข้อมูลหรือเกิดเหตุการณ์ด้าน ESG ที่อาจส่งผลกระทบต่อการลงทุน ผู้จัดการกองทุนจะดำเนินการรวบรวมข้อมูล วิเคราะห์ปัจจัยความเสี่ยง และประเมินผลกระทบโดยไม่ชักช้า รวมถึงจัดทำข้อเสนอเพื่อพิจารณาแนวทางการลงทุนต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการพิจารณาแนวทางการแก้ไขและปรับปรุงให้การลงทุนกลับมาเป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม โดยคำนึงถึงลักษณะ ความรุนแรง และผลกระทบของเหตุการณ์ รวมถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นลงทุนเป็นสำคัญ (3) แนวทางการดำเนินการแก้ไข (3.1) การมีส่วนร่วมกับกิจการ (Engagement) ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนที่กองทุนลงทุนมีประเด็นหรือเหตุการณ์ด้าน ESG ที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหรือความเหมาะสมในการลงทุน ผู้จัดการกองทุนจะดำเนินการตรวจสอบและวิเคราะห์ข้อมูลเพิ่มเติมผ่านการเข้าพบกรรมการและผู้บริหาร (Company Visit and Analyst Meeting) การประชุมทางโทรศัพท์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่น (Conference Call) หรือการติดตามข้อมูลที่เกี่ยวข้อง เพื่อประเมินผลกระทบและแนวทางการแก้ไขของบริษัทดังกล่าว รวมถึงใช้ข้อมูลดังกล่าวประกอบการพิจารณาการลงทุนอย่างเหมาะสม (3.2) การเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นลงทุน (Investor Disclosure) หากมีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้ บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานพร้อมเหตุผลที่เกี่ยวข้อง เพื่อรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. และผู้ดูแลผลประโยชน์ รวมถึงเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นลงทุนทราบผ่านช่องทางการสื่อสารที่เหมาะสมตามที่บริษัทจัดการกำหนด	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
		<u>(3.3) การปรับลดสัดส่วนการลงทุนหรือไถ่ถอนหลักทรัพย์ (Divestment)</u> ภายหลังการติดตามและประเมินข้อมูลด้าน ESG แล้ว หากบริษัทจดทะเบียนยังไม่สามารถแก้ไขประเด็นหรือปัจจัยความเสี่ยงด้าน ESG ได้ หรือเหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลให้การลงทุนไม่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนของกองทุน บริษัทจัดการอาจพิจารณา 1. ยังคงให้หลักทรัพย์ดังกล่าวอยู่ใน Investment Universe พร้อมติดตามและประเมินพัฒนาการด้าน ESG อย่างใกล้ชิด 2. ลดสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว 3. นำหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจาก Investment Universe และ/หรือพอร์ตการลงทุนตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ในกรณีที่หลักทรัพย์ที่อยู่ใน ESG Watch List มีพัฒนาการที่ดีด้าน ESG หรือเหตุการณ์หรือปัจจัยความเสี่ยงด้าน ESG ได้รับการแก้ไขแล้ว ผู้จัดการกองทุนจะจัดทำบทสรุปเพื่อเสนอปลดหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจาก ESG Watch List ต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุนตามกระบวนการที่เกี่ยวข้อง	
8 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย	ไม่มีระบุหัวข้อนี้	<u>ค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน (performance fee) : ไม่มี</u>	แก้ไขเพื่อให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 53/2568 เรื่องรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่ 10) ลงวันที่ 25 ธันวาคม 2568 เพื่อบริหารอัตราค่าธรรมเนียมผลการดำเนินงาน (performance fee)

ตารางสรุปสาระสำคัญการขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารภาครัฐ ESG เพื่อความยั่งยืน (LHSITHAIESG) แบบ “เป็นการทั่วไป”

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
2. ประเภทกองทุน	ไม่มีระบุหัวข้อนี้	<u>การเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI (ตามประกาศจัดการกองทุนรวม SRI)</u> <u>ประเภทวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (sustainability objective) ของกองทุนรวม SRI :</u> -SRI Focus <u>เป้าหมายด้านความยั่งยืน :</u> -มีเป้าหมายด้านความยั่งยืน แบบไม่เฉพาะเจาะจง ((ESG โดยรวม) <u>หลักสากลด้านความยั่งยืนที่กองทุน SRI อ้างอิง :</u> - <u>United Nations Sustainable Development Goals (UN SDGs)</u>	เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามหนังสือเวียน ที่ นจ. (ว) 7/2568 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม SRI (Sustainable and
	กลยุทธ์การลงทุน: - Screening	กลยุทธ์การลงทุน <u>(เพื่อการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน) :</u> - Screening	Responsible Investing Fund)
	ไม่มีระบุหัวข้อนี้	<u>ผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล :</u> ไม่มี	
	รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ : ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อความยั่งยืน 1. นโยบายการลงทุน 1.1 วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน กองทุนมีวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนผ่านการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย แต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (Sustainability bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-linked bond)	รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ : ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อความยั่งยืน 1. นโยบายการลงทุน 1.1 วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน กองทุนมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อความยั่งยืนผ่านการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่ กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย แต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-Linked Bond) <u>ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามเป้าหมายความยั่งยืนที่กำหนด</u>	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	1.2. เป้าหมายด้านความยั่งยืน (ถ้ามี) เพื่อสนับสนุนตราสารภาครัฐเพื่อสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance Bond: ESG Bond) ที่มีการเปิดเผยข้อมูลโครงการที่ใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (use of proceeds) อย่างโปร่งใส และมีวัตถุประสงค์ในการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมของประเทศไทย ภายใต้กรอบการระดมทุนเพื่อความยั่งยืน และการบรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนตามหลักสากล เช่น Sustainable Development Goals (SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ 1.3. กรอบการลงทุน (Investment Universe) กองทุนจะเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตร หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย (ต่อไปรวมเรียกว่า “ตราสาร”) ซึ่งเป็นตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-linked bond) ที่ออกเพื่อการระดมทุนเพื่อนำเงินไปลงทุนหรือชำระหนี้เดิม (re-financing) ในโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม หรือความยั่งยืน	1.2. เป้าหมายด้านความยั่งยืน (ถ้ามี) กองทุนไม่มีเป้าหมายด้านความยั่งยืนแบบเฉพาะเจาะจง โดยมุ่งคัดเลือกพันธบัตรหรือหุ้นกู้ที่มีการระดมทุนเพื่อสนับสนุนการระดมทุนเพื่อสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance Bond: ESG Bond) ที่มีการเปิดเผยข้อมูลโครงการที่ใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (use of proceeds) อย่างโปร่งใสและมีวัตถุประสงค์ในการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมของประเทศไทย ภายใต้กรอบการระดมทุนเพื่อความยั่งยืน และการบรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนสากลภายใต้ Sustainable Development Goals (SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ 1.3. กรอบการลงทุน (Investment Universe) กองทุนจะลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตร หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย (ต่อไปเรียกว่า “ตราสาร”) ซึ่งเป็นตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-Linked Bond) ที่ออกเพื่อนำเงินไปลงทุนหรือชำระหนี้เดิม (re-financing) ในโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม หรือความยั่งยืน โดยมีฐานะการลงทุนสุทธิ (Net exposure) เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยภาพรวมของกรอบการลงทุนของกองทุน ทั้งในด้านประเภทหลักทรัพย์สิน คุณสมบัติผู้ออก กลุ่มอุตสาหกรรม และขอบเขตประเทศ เอื้อต่อการใช้กระบวนการผนวกปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG Integration) อย่างเป็นระบบ โดยสามารถนำข้อมูล ESG มาประกอบการวิเคราะห์ตราสารและผู้ออกตราสาร ตลอดจนประเมินปัจจัย ESG ควบคู่กับปัจจัยทางการเงิน เพื่อสนับสนุนการตัดสินใจลงทุน โดยพิจารณา ดังนี้ (1) ประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน กองทุนลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตร หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย ซึ่งเป็นตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-Linked Bond) ที่ออกเพื่อนำเงินไปลงทุนหรือชำระหนี้เดิม (re-financing) ในโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือความยั่งยืน ทั้งนี้ ตราสารที่กองทุนลงทุนดังกล่าวสะท้อนวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสารและโครงการที่ใช้เงินระดมทุน ทำให้สามารถนำข้อมูลด้าน ESG มาใช้ประกอบการวิเคราะห์คุณภาพของผู้ออกตราสาร ความเสี่ยงด้านความยั่งยืน และการตัดสินใจลงทุนได้	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
		<u>(2) คุณสมบัติของผู้ออก</u> ผู้ออกตราสารหรือผู้ค้ำประกันเป็นภาครัฐ หรือหน่วยงานที่ตราสารได้รับการค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยโดยกระทรวงการคลัง <u>(3) กลุ่มอุตสาหกรรม</u> กองทุนสามารถลงทุนในตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืนโดยไม่จำกัดกลุ่มอุตสาหกรรม <u>(4) ประเทศหรือภูมิภาค</u> เน้นลงทุนในประเทศไทย โดยกองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารที่ออกหรือค้ำประกันโดยภาครัฐไทย	
	2. กลยุทธ์การลงทุน 2.1. หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ กองทุนจะลงทุนในตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-linked Bond) โดยตราสารที่ลงทุนจะต้องผ่านหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ของบริษัทจัดการ เช่น ต้องมีการเปิดเผยข้อมูลโครงการที่ใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม หรือเพื่อความยั่งยืนของประเทศ เป็นต้น 2.2. กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ บริษัทจัดการจะจัดทำกรอบการวิเคราะห์ตราสาร โดยใช้ข้อมูลจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ThaiBMA รวมถึงอาจใช้ข้อมูลจาก External Vendor เพื่อทำการวิเคราะห์ตราสาร ซึ่งครอบคลุมถึงเรื่องกลยุทธ์และแผนการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร นอกจากนี้ บริษัทจัดการจะวิเคราะห์โครงการที่จะนำเงินลงทุนไปใช้ เพื่อให้มั่นใจว่าเป็นโครงการที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม หรือเพื่อความยั่งยืน รวมทั้งเกิดประโยชน์ต่อประเทศไทยอย่างแท้จริง	2. กลยุทธ์การลงทุน (เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน) 2.1. หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ กองทุนจะลงทุนในตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-linked Bond) โดยตราสารที่ลงทุนต้องผ่านหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ของบริษัทจัดการ เช่น ต้องมีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม หรือเพื่อความยั่งยืนของประเทศ เป็นต้น 2.2. กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ บริษัทจัดการจะจัดทำกรอบการวิเคราะห์ตราสาร โดยใช้ข้อมูลจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) รวมถึงอาจใช้ข้อมูลจาก External Vendor เพื่อทำการวิเคราะห์ตราสาร ซึ่งครอบคลุมถึงเรื่องกลยุทธ์และแผนการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร นอกจากนี้ บริษัทจัดการจะวิเคราะห์โครงการที่จะนำเงินลงทุนไปใช้ เพื่อให้มั่นใจว่าเป็นโครงการที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม หรือเพื่อความยั่งยืน รวมทั้งเกิดประโยชน์ต่อประเทศไทยอย่างแท้จริง -เหตุผลและหลักการที่เลือกใช้กลยุทธ์ดังกล่าว: กองทุนมีวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน โดยเลือกใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ Screening สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้เพื่อคัดเลือกตราสารที่มีคุณลักษณะด้านความยั่งยืนและสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน โดยนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) มาประกอบการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุน ควบคู่กับการพิจารณาปัจจัยทางการเงิน รวมถึงคัดเลือกตราสารหนี้ด้านความยั่งยืน เช่น Green Bond, Sustainability Bond และ Sustainability-Linked Bond ซึ่งมีวัตถุประสงค์หรือคุณลักษณะที่	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
		สนับสนุนการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมและความยั่งยืน เพื่อให้การลงทุนเป็นไปตามวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน -ความเชื่อมโยงหรือความสอดคล้องของกลยุทธ์การลงทุนกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน: กองทุนมีวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนโดยมุ่งเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีคุณลักษณะด้านความยั่งยืน กลยุทธ์การลงทุนแบบ Screening ช่วยให้กองทุนสามารถคัดเลือกและวิเคราะห์ตราสารหนี้โดยนำปัจจัย ESG มาใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน ขณะที่การลงทุนใน Green Bond, Sustainability Bond และ Sustainability-Linked Bond ช่วยสนับสนุนการระดมทุนสำหรับโครงการด้านสิ่งแวดล้อมและความยั่งยืน จึงทำให้การลงทุนของกองทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน	
	ไม่มีระบุหัวข้อนี้ในเรื่องกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์	กระบวนการผนวกปัจจัยด้านความยั่งยืนอย่างเป็นระบบ โดยการนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล หรือด้านความยั่งยืน (ESG) มาใช้ในการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินเพื่อการลงทุน: -หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ กองทุนนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล หรือด้านความยั่งยืน (ESG) มาใช้เป็นส่วนหนึ่งในการคัดเลือกหลักทรัพย์ โดยสำหรับตราสารหนี้ กองทุนจะพิจารณาลงทุนในตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) และตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-Linked Bond) โดยตราสารที่ลงทุนต้องผ่านหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ของบริษัทจัดการ เช่น ต้องมีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม หรือเพื่อความยั่งยืนของประเทศ เป็นต้น รวมถึงการพิจารณา ข้อมูลด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสารและข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับตราสารที่ลงทุน เพื่อให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน - กระบวนการพิจารณาหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีคุณลักษณะด้านความยั่งยืน (ESG) ของพอร์ตการลงทุน บริษัทจัดการจะจัดทำกรอบการวิเคราะห์ตราสาร โดยใช้ข้อมูลจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) รวมถึงอาจใช้ข้อมูลจาก External Vendor เพื่อทำการวิเคราะห์ตราสาร ซึ่งครอบคลุมถึงเรื่องกลยุทธ์และแผนการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร นอกจากนี้ บริษัทจัดการจะวิเคราะห์โครงการที่จะนำเงินลงทุน	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
		ไปใช้ เพื่อให้มั่นใจว่าเป็นโครงการที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม หรือเพื่อความยั่งยืน รวมทั้งเกิดประโยชน์ต่อประเทศไทยอย่างแท้จริง โดยกองทุนจะนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) รวมถึงข้อมูลด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสารและข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับตราสารที่ลงทุน และวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds) มาใช้ประกอบการวิเคราะห์และคัดเลือกการลงทุน เพื่อให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน - การกำกับดูแลภายในที่เกี่ยวข้องกับการนำปัจจัยด้านความยั่งยืน ไปใช้จริงในการตัดสินใจลงทุน บริษัทจัดการกำหนดให้การพิจารณาปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) เป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุน โดยผู้จัดการกองทุนจะนำข้อมูลด้าน ESG และข้อมูลด้านความยั่งยืนจากแหล่งข้อมูลที่นำเชื่อถือมาประกอบการวิเคราะห์ตราสารและผู้ออกตราสารควบคู่กับปัจจัยทางการเงิน นอกจากนี้ บริษัทจัดการมีการติดตามและประเมินประเด็นด้าน ESG ของผู้ออกตราสารอย่างต่อเนื่อง รวมถึงมีกลไกการกำกับดูแลภายใน เพื่อให้การพิจารณาปัจจัยด้านความยั่งยืนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และสม่ำเสมอในการตัดสินใจลงทุน - แหล่งข้อมูลด้านความยั่งยืน บริษัทจัดการใช้ข้อมูลด้านความยั่งยืนจากแหล่งข้อมูลที่นำเชื่อถือทั้งภายในและภายนอก ได้แก่ ข้อมูลจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ข้อมูลที่เปิดเผยโดยผู้ออกตราสาร ข้อมูลเกี่ยวกับวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds) ตลอดจนข้อมูลหรือบทวิเคราะห์ด้านความยั่งยืนที่จัดทำโดยบุคคลที่สาม (Third-party ESG Research Providers) และผู้ให้บริการข้อมูลภายนอก (External Vendor) สำหรับการวิเคราะห์ตราสารหนี้ด้านความยั่งยืน	
	2.3. การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่สอดคล้องกับความยั่งยืน (Investment Benchmark) 1. ThaiBMA Government Bond ESG Index Net Total Return ร้อยละ 80 2. ThaiBMA Short-term Government Bond Index Total Return ร้อยละ 20 กองทุนใช้ดัชนี ThaiBMA Government Bond ESG Index Net Total Return ในสัดส่วน ร้อยละ 80 เนื่องจากเป็นดัชนีที่รวมตราสารหนี้ ESG ที่ออกโดยภาครัฐที่ขึ้นทะเบียนกับ ThaiBMA โดยเป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุนในตราสาร	2.3. การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่สอดคล้องกับความยั่งยืน (Investment Benchmark) ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน (Performance benchmark) และดัชนีชี้วัดด้านความยั่งยืน (Reference ESG benchmark) ของกองทุน ได้แก่ 1. ThaiBMA Government Bond ESG Index Net Total Return สัดส่วนร้อยละ 80 2. ThaiBMA Short-term Government Bond Index Total Return สัดส่วนร้อยละ 20 กองทุนใช้ดัชนี ThaiBMA Government Bond ESG Index Net Total Return ในสัดส่วน ร้อยละ 80 เนื่องจากเป็นดัชนีที่รวมตราสารหนี้ ESG ที่ออกโดยภาครัฐที่ขึ้นทะเบียนกับ ThaiBMA โดยเป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุนในตราสาร	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	เพื่อการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือความยั่งยืน และใช้ดัชนี ThaiBMA Short-term Government Bond Index Total Return ในสัดส่วนร้อยละ 20 ซึ่งเป็นดัชนีที่รวมตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้นที่ขึ้นทะเบียนกับ ThaiBMA โดยกองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวที่นอกเหนือจากตราสารเพื่อการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือความยั่งยืน ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนีที่รวมตราสารหนี้ ESG ได้ที่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย http://www.thaibma.or.th/pdf/Article/esgBondIndex.pdf แหล่งข้อมูล: https://www.thaibma.or.th/EN/Market/Index/ESGIndex.aspx บริษัทจัดการของสวนสิทธิที่จะปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการปรับปรุง/เปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัดและเหตุผลในการปรับปรุง/เปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีการปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด เพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ/หรือประกาศข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมและ/หรือการปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบในกรณีที่ผู้ออกตัวชี้วัดของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตราดังกล่าวอีกต่อไป บริษัทจัดการจะแจ้งปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลการตัดสินใจลงทุนได้	เพื่อการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือความยั่งยืน และใช้ดัชนี ThaiBMA Short-term Government Bond Index Total Return ในสัดส่วนร้อยละ 20 ซึ่งเป็นดัชนีที่รวมตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้นที่ขึ้นทะเบียนกับ ThaiBMA โดยกองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวที่นอกเหนือจากตราสารเพื่อการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือความยั่งยืน ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนีที่รวมตราสารหนี้ ESG ได้ที่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย http://www.thaibma.or.th/pdf/Article/esgBondIndex.pdf แหล่งข้อมูล: https://www.thaibma.or.th/EN/Market/Index/ESGIndex.aspx <u>กองทุนใช้ดัชนีชุดเดียวกันเป็นทั้ง Performance Benchmark และ Reference ESG Benchmark เนื่องจากดัชนีดังกล่าวสะท้อนทั้งผลการดำเนินงานของสินทรัพย์ที่กองทุนมุ่งเน้นลงทุน และคุณลักษณะด้านความยั่งยืนของกองทุน โดยองค์ประกอบของดัชนีประกอบด้วยตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืนและตราสารหนี้ภาครัฐที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนและวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u> บริษัทจัดการของสวนสิทธิที่จะปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในระยะเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีการปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด เพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและ/หรือประกาศข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมและ/หรือการปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบในกรณีที่ผู้ออกตัวชี้วัดของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตราดังกล่าวอีกต่อไป บริษัทจัดการจะแจ้งปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลการตัดสินใจลงทุนได้	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	2.4. ข้อจำกัดด้านการลงทุน (Investment Restrictions) (ถ้ามี) เนื่องจากตามกรอบการลงทุนกองทุนจะเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล และ/หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย (ต่อไปรวมเรียกว่า “ตราสาร”) ซึ่งเป็นตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-linked Bond) ที่ผู้ออกตราสารระดมทุนเพื่อนำเงินไปลงทุนหรือชำระหนี้เดิม (re-financing) ในโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม หรือความยั่งยืน จึงทำให้ขอบเขตการลงทุนของกองทุนจำกัดภายใต้กรอบการลงทุนที่กำหนด ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจยาสูบ การพนัน การค้าอาวุธ สื่อลามก และการพนัน	2.4. ข้อจำกัดด้านการลงทุน (Investment Restrictions) (ถ้ามี) เนื่องจากตามกรอบการลงทุน กองทุนจะเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล และ/หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย (ต่อไปรวมเรียกว่า “ตราสาร”) ซึ่งเป็นตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-Linked Bond) ที่ผู้ออกตราสารระดมทุนเพื่อนำเงินไปลงทุนหรือชำระหนี้เดิม (re-financing) ในโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม หรือความยั่งยืน จึงทำให้ขอบเขตการลงทุนของกองทุนจำกัดภายใต้กรอบการลงทุนที่กำหนด	
	3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) ตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-linked Bond) อาจมีความแตกต่างจากการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป นอกจากนี้ อาจมีความเสี่ยงจากการพึ่งพาข้อมูลจากแหล่งข้อมูลภายนอกเพื่อใช้ในการวิเคราะห์ และคัดเลือกตราสารอาจมีข้อมูลที่ไม่สมบูรณ์ หรือไม่ถูกต้อง โดยบริษัทจัดการจะมีการทบทวนสอบทานข้อมูลจากหลายแหล่ง เพื่อให้ข้อมูลที่นำมาใช้มีความถูกต้องมากที่สุด โดยการคัดเลือกหลักทรัพย์ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ นอกจากนี้ กองทุนรวมอาจมีความเสี่ยงจากการลงทุนในทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนและมีความเสี่ยงจากการไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์บางตัวได้ในราคาหรือช่วงเวลาที่เหมาะสม ด้วยเงื่อนไขด้านความยั่งยืนที่กองทุนกำหนด	3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (1) ความเสี่ยงจากปัจจัยด้านความยั่งยืนต่อการลงทุน ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) ตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-linked Bond) อาจมีความแตกต่างจากการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป นอกจากนี้ อาจมีความเสี่ยงจากการพึ่งพาข้อมูลจากแหล่งข้อมูลภายนอกเพื่อใช้ในการวิเคราะห์และคัดเลือกตราสารอาจมีข้อมูลที่ไม่สมบูรณ์ หรือไม่ถูกต้อง โดยบริษัทจัดการจะมีการทบทวนสอบทานข้อมูลจากหลายแหล่ง เพื่อให้ข้อมูลที่นำมาใช้มีความถูกต้องมากที่สุด โดยการคัดเลือกหลักทรัพย์ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ นอกจากนี้ กองทุนรวมอาจมีความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนและมีความเสี่ยงจากการไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์บางตัวได้ในราคาหรือช่วงเวลาที่เหมาะสม ด้วยเงื่อนไขด้านความยั่งยืนที่กองทุนกำหนด (2) ความเสี่ยงจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืน <u>แม้ว่ากองทุนจะมุ่งเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีคุณลักษณะด้านความยั่งยืน แต่ยังคงมีความเสี่ยงที่การลงทุนบางส่วนจะไม่สามารถสนับสนุนผลลัพธ์ด้านความยั่งยืนได้ตามที่คาดการณ์ไว้ หรือคุณลักษณะด้านความยั่งยืนของตราสารที่ลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงไปตามการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะติดตามและประเมินข้อมูลด้าน ESG อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้การลงทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u>	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	4. แนวทางการดำเนินการ และมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่ได้กำหนดไว้ บริษัทจัดการจะทำการประเมินและทบทวนกระบวนการวิเคราะห์การลงทุนอย่างสม่ำเสมอ โดยหากมีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้ บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานพร้อมทั้งเหตุผล เพื่อรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์ รวมทั้งดำเนินการแก้ไขสัดส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดต่อไป	4. แนวทางการดำเนินการ และมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่ได้กำหนดไว้ <u>(1) กระบวนการติดตามและตรวจสอบ</u> บริษัทจัดการจะทำการประเมินและทบทวนกระบวนการวิเคราะห์การลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อติดตามให้การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนของกองทุน รวมถึงติดตามข้อมูลด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสาร และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับตราสารที่กองทุนลงทุนอย่างต่อเนื่อง <u>(2) การกำหนดกรอบระยะเวลาในการแก้ไข</u> หากมีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้ บริษัทจัดการจะดำเนินการพิจารณาแนวทางการแก้ไขและปรับปรุงให้การลงทุนกลับมาเป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม โดยคำนึงถึงลักษณะ ความรุนแรง และผลกระทบของเหตุการณ์ รวมถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ <u>(3) แนวทางการดำเนินการแก้ไข</u> <u>(3.1) การมีส่วนร่วมกับผู้ออกตราสาร (Engagement)</u> ในกรณีที่ผู้ออกตราสารยังไม่สามารถดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืน บริษัทจัดการจะติดตามและพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติม รวมถึงประเมินความคืบหน้าในการแก้ไขประเด็นด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสาร เพื่อประกอบการพิจารณาการลงทุนอย่างเหมาะสม <u>(3.2) การเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน (Investor Disclosure)</u> หากมีกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้ บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานพร้อมเหตุผลที่เกี่ยวข้อง เพื่อรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์ รวมถึงเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านช่องทางการสื่อสารที่เหมาะสมตามที่บริษัทจัดการกำหนด <u>(3.3) การปรับลดสัดส่วนหรือไถ่ถอนตราสารที่ลงทุน (Divestment)</u> ในกรณีที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืนภายในระยะเวลาที่เหมาะสม และ/หรืออาจทำให้เกิดวัตถุประสงค์หรือเป้าหมายด้านความยั่งยืน และ/หรือไม่มีเหตุผลอันสมควร บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับลดสัดส่วนหรือไถ่ถอนการลงทุนในตราสารดังกล่าวตามความเหมาะสม พร้อมทั้งดำเนินการแก้ไขสัดส่วนการลงทุนของกองทุนให้กลับมาเป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้ ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง	

ตารางสรุปสาระสำคัญการขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการของกองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซ์อิเบิลไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (LHTHAIESGX) แบบ “เป็นการทั่วไป”

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
1. ข้อมูลทั่วไป	วัตถุประสงค์ของโครงการ : เพื่อส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทย ตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2568 โดยระดมทุนจากผู้ลงทุนทั่วไปและนำไปลงทุนในกิจการที่มุ่งเน้นด้านความยั่งยืน (Sustainable) เพื่อโอกาสได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนของกองทุน	วัตถุประสงค์ของโครงการ : เพื่อส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทย ตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2568 โดยระดมทุนจากผู้ลงทุนทั่วไปและนำไปลงทุนในกิจการที่มุ่งเน้นด้านความยั่งยืน (Sustainable) และ/หรือ หน้าที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดาน mai ในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของ SET ที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด เพื่อโอกาสได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนของกองทุน	เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามหนังสือเวียน ที่ นจ. (ว) 7/2568 เรื่อง นำสภาพฉายประกาศ และชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ
2. ประเภทกองทุน	ประเภทการลงทุนตามลักษณะพิเศษอื่น ๆ : - กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund) - กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน ไม่มีระบุหัวข้อนี้	ประเภทการลงทุนตามลักษณะพิเศษอื่น ๆ : - ไม่กำหนด - กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน <u>การเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI (ตามประกาศจัดการกองทุนรวม SRI)</u> <u>ประเภทวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (sustainability objective) ของกองทุนรวม SRI :</u> -SRI Focus <u>เป้าหมายด้านความยั่งยืน :</u> -มีเป้าหมายด้านความยั่งยืน แบบไม่เฉพาะเจาะจง (ESG โดยรวม)	กองทุนรวม SRI (Sustainable and Responsible Investing Fund) และประกาศ สน. 42/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการเพิ่มเติมสำหรับกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน และกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ
	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 (พลังงานสะอาดและราคาถูกลง) • Decent Work and Economic Growth (งานที่ดีและเศรษฐกิจที่เติบโต) • Industry, Innovation and Infrastructure (อุตสาหกรรม นวัตกรรม และโครงสร้างพื้นฐาน) • Reduced Inequality (ลดความเหลื่อมล้ำ)	<u>หลักสากลด้านความยั่งยืนที่กองทุน SRI อ้างอิง :</u> -United Nations Sustainable Development Goals (UN SDGs)	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	• Sustainable Cities and Communities (เมืองและชุมชนที่ยั่งยืน) • Responsible Consumption and Production (บริโภคและผลิตอย่างมีความรับผิดชอบต่อ) • Climate Action (แก้ปัญหาโลกร้อน) • Life Below Water (ชีวิตใต้น้ำ) • Life on Land (ชีวิตบนบก) • Peace and Justice Strong Institutions (สันติภาพ ยุติธรรม และสถาบันที่เข้มแข็ง) • Partnerships to achieve the Goal (ร่วมมือเพื่อเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน)		
	กลยุทธ์การลงทุน: - Screening - ESG Integration	กลยุทธ์การลงทุน (เพื่อการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน) : - Screening - ESG Integration	
	ไม่มีระบุหัวข้อนี้	ผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล : ไม่มี	
	รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ : (3) มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) กำหนด -ไม่มี- อย่างไรก็ตาม กองทุนจะมีการลงทุนในทรัพย์สินอื่นใดนอกจากทรัพย์สินตามข้อ 1.1 ข้างต้น ในลักษณะที่ไม่ทำให้กองทุนมี net exposure ในหุ้นหรือตราสารทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีน้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 1.1 วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทย โดยจะลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) และ/หรือหุ้นของบริษัทที่ตั้งเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย	รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ : (3) มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) กำหนด (4) เป็นหนึ่งในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนการดำเนินงานตามโครงการดังกล่าวแล้ว อย่างไรก็ตาม กองทุนจะมีการลงทุนในทรัพย์สินอื่นใดนอกจากทรัพย์สินตามข้อ 1.1 ข้างต้น ในลักษณะที่ไม่ทำให้กองทุนมี net exposure ในหุ้นหรือตราสารทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีน้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 1.1 วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("SET") บนกระดานหลัก หรือกระดาน เอ็ม เอ ไอ (mai) ที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) และ/หรือเป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล	แก้ไขเพิ่มหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินให้เป็นไปตาม ภาคผนวก 2 แนบ ท้าย ทณ.87/2558 โดยเพิ่ม การลงทุนในหุ้นที่เป็น หุ้น JUMP+ ของ SET เพื่อเพิ่มทางเลือกการ ลงทุนให้ กองทุนฯ

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	และ/หรือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ในระดับดีเลิศ ซึ่งต้องได้รับ CGR ซึ่งจัดทำโดย IOD ตั้งแต่ 90 คะแนนเป็นต้นไป นอกจากนี้ กองทุนจะลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐบาลที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย และ/หรือตราสารหนี้อื่น ๆ ที่เป็นตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) ตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	(Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า และ/หรือเป็นหุ้นของบริษัทที่มีการยกระดับด้านธรรมาภิบาล หรือมีการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของกิจการ รวมถึงหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บณกระดานหลัก หรือกระดาน mai ในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของ SET ที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีคุณลักษณะด้านความยั่งยืน เพื่อให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน	
	1.2. เป้าหมายด้านความยั่งยืน (ถ้ามี) กองทุนมุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่มีการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (Environmental, Social and Governance หรือ ESG) โดดเด่น เพื่อสร้างผลตอบแทนอย่างยั่งยืนให้กับผู้ลงทุน และเป็นแรงสนับสนุนให้มีกิจกรรมที่มุ่งเน้นการดำเนินงานที่คำนึงถึงปัจจัยด้าน ESG ให้มากขึ้น ส่งผลให้เศรษฐกิจไทยสามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืน และยังเป็นอีกกลไกหนึ่งที่ช่วยสนับสนุนบริษัทจดทะเบียนฯ และประเทศไทยให้บรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ รวมถึงช่วยสนับสนุนบริษัทจดทะเบียนที่มีการบริหารจัดการและดำเนินงานด้าน ESG ที่ดีและยังเป็นการส่งเสริมให้บริษัทอื่น ๆ ให้ความสำคัญด้าน ESG	1.2. เป้าหมายด้านความยั่งยืน (ถ้ามี) กองทุนมุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่มีการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (Environmental, Social and Governance หรือ ESG) โดดเด่น เพื่อสร้างผลตอบแทนอย่างยั่งยืนให้กับผู้ลงทุน และเป็นแรงสนับสนุนให้มีกิจกรรมที่มุ่งเน้นการดำเนินงานที่คำนึงถึงปัจจัยด้าน ESG ให้มากขึ้น ส่งผลให้เศรษฐกิจไทยสามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืน และยังเป็นอีกกลไกหนึ่งที่ช่วยสนับสนุนบริษัทจดทะเบียนฯ และประเทศไทยให้บรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ รวมถึงช่วยสนับสนุนบริษัทจดทะเบียนที่มีการบริหารจัดการและดำเนินงานด้าน ESG ที่ดี และเป็นการส่งเสริมให้บริษัทอื่น ๆ ให้ความสำคัญด้าน ESG ทั้งนี้ กองทุนมีเป้าหมายด้านความยั่งยืนแบบไม่เฉพาะเจาะจง (ESG โดยรวม) โดยมุ่งเน้นลงทุนในหลักทรัพย์และตราสารที่มีคุณลักษณะด้านความยั่งยืน และผนวกปัจจัยด้าน ESG เข้ากับกระบวนการลงทุน (ESG Integration) เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ คัดเลือก และติดตามการลงทุนให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน	
	1.3. กรอบการลงทุน (Investment Universe) ตราสารทุน กองทุนจะเน้นลงทุนในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นในการบริหารจัดการ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG : ESG) ที่ผ่านการคัดเลือกโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือ อาทิเช่น SET ESG Ratings ที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยทีมผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาผนวกการวิเคราะห์ปัจจัยด้าน ESG ในกระบวนการตัดสินใจลงทุน (ESG Integration) ภายใต้กรอบการพิจารณา ดังต่อไปนี้	1.3. กรอบการลงทุน (Investment Universe) ตราสารทุน กองทุนจะเน้นลงทุนในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีความโดดเด่นในการบริหารจัดการ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) ที่ผ่านการคัดเลือกโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือ อาทิเช่น SET ESG Ratings ที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล (ถ้ามี) เป็นต้น โดยทีมผู้จัดการกองทุนจะพิจารณา	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	- เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ หรือปรับปรุงกระบวนการผลิต ตลอดจนห่วงโซ่อุปทาน ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับตัวเชิงโครงสร้างเพื่อสอดคล้องกับแนวทางการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน และ/หรือ - และ/หรือหุ้นของบริษัทที่ตั้งเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย และ/หรือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน - เป็นบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีการเตรียมตัวและตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงจากนโยบายภาครัฐหรือกฎระเบียบต่าง ๆ ในอนาคต และ/หรือ - เป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance ตราสารหนี้ กองทุนจะลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตร หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้าประกันต้นเงินและดอกเบี้ย (ต่อไปรวมเรียกว่า “ตราสาร”) ซึ่งเป็นตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-linked bond) ที่ผู้ออกต้องการระดมทุนเพื่อนำเงินไปลงทุนหรือชำระหนี้สินเดิม (re-financing) ในโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม หรือความยั่งยืน โดยกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ออกโดยผู้ออกที่เป็นภาครัฐไทยหรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยที่มีคุณสมบัติด้านความยั่งยืน	ผนวกการวิเคราะห์ปัจจัยด้าน ESG ในกระบวนการตัดสินใจลงทุน (ESG Integration) ภายใต้กรอบการพิจารณา ดังต่อไปนี้ (1) เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ หรือปรับปรุงกระบวนการผลิต ตลอดจนห่วงโซ่อุปทาน ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับตัวเชิงโครงสร้างเพื่อสอดคล้องกับแนวทางการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน และ/หรือ (2) เป็นหุ้นของบริษัทที่ตั้งเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย และ/หรือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และ/หรือ (3) เป็นบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีการเตรียมตัวและตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงจากนโยบายภาครัฐหรือกฎระเบียบต่าง ๆ ในอนาคต และ/หรือ (4) เป็นหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) บนกระดานหลัก หรือกระดาน mai ที่มีลักษณะดังนี้ (4.1) เป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า (4.2) เป็นหุ้นในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนการดำเนินงานตามโครงการดังกล่าวแล้ว ตราสารหนี้ กองทุนจะลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตร หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้าประกันต้นเงินและดอกเบี้ย (ต่อไปรวมเรียกว่า “ตราสาร”) ซึ่งเป็นตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-linked bond) ที่ผู้ออกต้องการระดมทุนเพื่อนำเงินไปลงทุนหรือชำระหนี้สินเดิม (re-financing) ในโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม หรือความยั่งยืน โดยกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ออกโดยผู้ออกที่เป็นภาครัฐไทยหรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยที่มีคุณสมบัติด้านความยั่งยืน	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	ไม่มีระบุหัวข้อนี้	<u>โดยภาพรวมของกรอบการลงทุนของกองทุน ทั้งในด้านประเภทหลักทรัพย์ คุณสมบัติผู้ออก กลุ่มอุตสาหกรรม และขอบเขตประเทศ เอื้อต่อการใช้กระบวนการผนวกปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG Integration) อย่างเป็นระบบ โดยสามารถนำข้อมูล ESG มาประกอบการวิเคราะห์หลักทรัพย์และตราสาร ตลอดจนประเมินปัจจัย ESG ควบคู่กับปัจจัยทางการเงิน เพื่อสนับสนุนการตัดสินใจลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้</u> <u>(1) ประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน</u> กองทุนจะลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ที่มีคุณลักษณะด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) หรือมีการยกระดับด้านธรรมาภิบาล รวมถึงหุ้นที่เข้าร่วมโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของ SET ซึ่งมีลักษณะตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ตลอดจนตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน เช่น Green Bond, Sustainability Bond และ Sustainability-Linked Bond <u>(2) คุณสมบัติของผู้ออก</u> ผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนจะต้องเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) หรือผู้ออกตราสารหรือผู้ค้ำประกันเป็นภาครัฐ หรือหน่วยงานที่ตราสารได้รับการค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย โดยกระทรวงการคลัง <u>(3) กลุ่มอุตสาหกรรม</u> กองทุนสามารถลงทุนได้ในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม ซึ่งเอื้อต่อการพิจารณาปัจจัย ESG และการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน <u>(4) ประเทศหรือภูมิภาค</u> กองทุนจะลงทุนหลักในประเทศไทย กองทุนมีกรอบการลงทุนที่มุ่งเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) หรือมีการยกระดับด้านธรรมาภิบาล รวมถึงบริษัทที่เข้าร่วมโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของ SET และตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน โดยมีการผนวกปัจจัย ESG เข้ากับกระบวนการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุน (ESG Integration) เพื่อสนับสนุนการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	1. กลยุทธ์การลงทุน ตราสารทุน กองทุนเน้นกลยุทธ์การลงทุนตามหลักความยั่งยืนด้วยการคัดเลือกหลักทรัพย์แบบเชิงลบ (Negative Screening) เพื่อคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นไปตามหลักการ ESG โดยจะไม่นำหลักทรัพย์ดังกล่าวเข้าเป็นหลักทรัพย์ตามกรอบการลงทุน (ESG Investment Universe) ผนวกกับการวิเคราะห์หลักทรัพย์แบบ ESG Integration ซึ่งในแต่ละบริษัทหรืออุตสาหกรรมจะมีน้ำหนักการประเมินความเสี่ยงที่ไม่เท่ากัน โดยมีการใช้ข้อมูลจากหลายแหล่ง เช่น งบการเงิน แบบ 56-1 One Report หรือบทวิเคราะห์จากบุคคลที่สาม เป็นต้น และในส่วนตราสารหนี้ กองทุนจะเน้นลงทุนในพันธบัตร/หุ้นกู้/ตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green Bond) หรือพันธบัตร/หุ้นกู้/ตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือพันธบัตร/หุ้นกู้/ตราสารเพื่อส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond) ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตผู้ออก (Issuer) หรือตราสาร (Issue) ในระดับ Investment Grade ขึ้นไปเท่านั้นและผู้ออกต้องผ่านเกณฑ์การพิจารณาคุณภาพเครดิตของบริษัทจัดการ (FI Universe) โดยสัดส่วนการลงทุนเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด 2.1. หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ ตราสารทุน กองทุนจะพิจารณาคัดเลือกหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SETESG ก่อน โดยคัดเลือกบริษัทที่มีการจัดอันดับ ESG Ratings ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental Social and Governance: ESG) ในระดับ A ขึ้นไป โดยจะมีการทบทวนหลักทรัพย์ดังกล่าวเมื่อ SET มีการทบทวน SET ESG Ratings และมีการวิเคราะห์ปัจจัยเชิงคุณภาพทั้งในแง่ของความยั่งยืน ความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม และในแง่การเงินเพิ่มเติม	2. กลยุทธ์การลงทุน (เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน) ตราสารทุน กองทุนเน้นกลยุทธ์การลงทุนตามหลักความยั่งยืนด้วยการคัดเลือกหลักทรัพย์แบบเชิงลบ (Negative Screening) เพื่อคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นไปตามหลักการ ESG โดยจะไม่นำหลักทรัพย์ดังกล่าวเข้าเป็นหลักทรัพย์ตามกรอบการลงทุน (ESG Investment Universe) ผนวกกับการวิเคราะห์หลักทรัพย์แบบ ESG Integration ซึ่งในแต่ละบริษัทหรืออุตสาหกรรมจะมีน้ำหนักการประเมินความเสี่ยงที่ไม่เท่ากัน โดยมีการใช้ข้อมูลจากหลายแหล่ง เช่น งบการเงิน แบบ 56-1 One Report หรือบทวิเคราะห์จากบุคคลที่สาม เป็นต้น ตราสารหนี้ กองทุนจะเน้นลงทุนในพันธบัตร/หุ้นกู้/ตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green Bond) หรือพันธบัตร/หุ้นกู้/ตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือพันธบัตร/หุ้นกู้/ตราสารเพื่อส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond) ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตผู้ออก (Issuer) หรือตราสาร (Issue) ในระดับ Investment Grade ขึ้นไปเท่านั้นและผู้ออกต้องผ่านเกณฑ์การพิจารณาคุณภาพเครดิตของบริษัทจัดการ (FI Universe) โดยสัดส่วนการลงทุนเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด <u>ทั้งนี้ กองทุนโดยใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ Negative Screening และ ESG Integration สำหรับการลงทุนในตราสารทุน รวมถึงคัดเลือกตราสารหนี้ด้านความยั่งยืน เช่น Green Bond, Sustainability Bond และ Sustainability-Linked Bond เพื่อให้การลงทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u> 2.1. หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ ตราสารทุน กองทุนจะพิจารณาคัดเลือกหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SETESG ก่อน โดยคัดเลือกบริษัทที่มีการจัดอันดับ ESG Ratings ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental Social and Governance: ESG) ในระดับ A ขึ้นไป โดยจะมีการทบทวนหลักทรัพย์ดังกล่าวเมื่อ SET มีการทบทวน SET ESG Ratings และมีการวิเคราะห์ปัจจัยเชิงคุณภาพทั้งในแง่ของความยั่งยืน ความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม และในแง่การเงินเพิ่มเติม นอกจากนี้บริษัท จัดการอาจพิจารณา	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	นอกจากนี้บริษัท จัดการอาจพิจารณาหุ้นเพิ่มเติมนอกเหนือจากดัชนี SETESG ได้แก่ หุ้นของบริษัทที่มีการเปิดเผยนโยบายหรือกำหนดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย ตราสารหนี้ สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ กองทุนจะลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้น เงินและดอกเบี้ยแต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือลงทุนในตราสารภาครัฐอื่นใด ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้ เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (Sustainability bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความ ยั่งยืน (Sustainability-linked bond) โดยตราสารที่ลงทุนจะต้องผ่านหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ของบริษัทจัดการ เช่น ต้องมีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (use of proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือ เพื่อความยั่งยืนของประเทศ เป็นต้น	หุ้นเพิ่มเติมนอกเหนือจากดัชนี SETESG ได้แก่ หุ้นของบริษัทที่มีการเปิดเผยนโยบายหรือกำหนดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย <u>กองทุนใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ Negative Screening และ ESG Integration โดยนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) มาใช้ประกอบการคัดเลือกหลักทรัพย์ภายใต้กรอบการลงทุนของกองทุน เพื่อสนับสนุนการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u> <u>ทั้งนี้ ในกรณีที่ดัชนี SET ESG, SET ESG หรือแหล่งข้อมูลด้านความยั่งยืนที่กองทุนใช้อ้างอิง มีการเปลี่ยนแปลง ยกเลิก หยุดให้บริการ หรือมีการพัฒนาเกณฑ์ วิธีการประเมิน หรือการจัดทำข้อมูลในรูปแบบใหม่ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการพิจารณาใช้ดัชนี การจัดอันดับ ผลการประเมิน หรือแหล่งข้อมูลอื่นที่มีลักษณะ วัตถุประสงค์ หรือมาตรฐานเทียบเคียงกันได้ และเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมการลงทุน ทั้งนี้ ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุน และเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน</u> <u>อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงดัชนี การจัดอันดับ ผลการประเมิน หรือแหล่งข้อมูลดังกล่าว บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านช่องทางที่บริษัทจัดการกำหนด ภายในระยะเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนได้</u> ตราสารหนี้ สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ กองทุนจะลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้น เงินและดอกเบี้ยแต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือลงทุนในตราสารภาครัฐอื่นใด ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้ เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (Sustainability bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความ ยั่งยืน (Sustainability-linked bond) โดยตราสารที่ลงทุนจะต้องผ่านหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ของบริษัทจัดการ เช่น ต้องมีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (use of proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือ เพื่อความยั่งยืนของประเทศ เป็นต้น	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	2.2. กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ 2.2.1 ทีมผู้จัดการกองทุนวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้การวิเคราะห์เชิงคุณภาพ (Qualitative analysis) ที่คำนึงถึงความยั่งยืนทางธุรกิจเป็นสำคัญ รวมไปถึงจะมีการใช้บทวิเคราะห์ด้านความยั่งยืนที่จัดทำโดยบุคคลที่สามเพื่อเป็นข้อมูลในการวิเคราะห์หลักทรัพย์เพิ่มเติม ภายใต้แนวคิด “Triple Bottom Line” ซึ่งเป็นแนวคิดในการวัดผลความสำเร็จของการดำเนินงาน 3 ด้านอย่างสมดุล ซึ่งธุรกิจที่จะเติบโตอย่างยั่งยืน จะต้องสามารถทำกำไรหรือผลตอบแทนให้ได้พร้อม ๆ กันทั้ง 3 ด้าน ได้แก่ 1. กำไร (Profit) : กำไรทางเศรษฐศาสตร์ที่ได้จากการดำเนินธุรกิจ 2. คน (People) : การดำเนินธุรกิจที่ไม่ส่งผลกระทบต่อผู้เกี่ยวข้อง อาทิ พนักงาน คู่ค้า ลูกค้า คนในชุมชนท้องถิ่น และคนรอบข้าง 3. โลก (Planet) : การดำเนินธุรกิจไม่ส่งผลกระทบต่อด้านลบกับสิ่งแวดล้อมรอบข้างที่อาจนำไปปัญหาเกี่ยวกับรัฐเข้ามาเกี่ยวข้อง โดยที่ทีมผู้จัดการกองทุนจะพิจารณา “สาระสำคัญ” หรือปัจจัยที่มีผลกระทบต่อมูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนในระยะยาว (Financial Materiality) ซึ่งอย่างน้อยจะรวมถึงความเสี่ยงทางกายภาพ (Physical Risks) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนผ่าน (Transition Risks) ความเสี่ยงปลายแถว (Tail Risks) และความเสี่ยงต่อระบบการเงินโดยรวม (Financial-system Risks) โดยกระบวนการวิเคราะห์จะเริ่มต้นจากระดับบริษัท (Company level) ไปสู่ระดับอุตสาหกรรม (Industry level) และระดับประเทศ (Country level) เพื่อนำไปสู่การประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ที่สะท้อนถึงความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นต่อการดำเนินธุรกิจในระยะยาว กองทุนจะมีการให้น้ำหนักการลงทุนกับบริษัทที่มีการตระหนักรู้ และมีวิธีการจัดการต่อความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจตลอดห่วงโซ่อุปทานอย่างเป็นรูปธรรมในแต่ละปัจจัย กล่าวคือ สิ่งแวดล้อม (E-Environment) สังคม (S-Social) และธรรมาภิบาล (G-Governance) เพื่อสร้างผลตอบแทนระยะยาวให้กับกองทุนควบคู่ไปกับการลดความเสี่ยงต่อการเปลี่ยนแปลงในอนาคต 2.2.2 การลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีการยกระดับด้าน governance : เป็นการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies : CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า โดยจะต้องมีคุณสมบัติครบทั้ง 3 องค์ประกอบ ดังนี้	2.2. กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ 2.2.1 ทีมผู้จัดการกองทุนวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้การวิเคราะห์เชิงคุณภาพ (Qualitative analysis) ที่คำนึงถึงความยั่งยืนทางธุรกิจเป็นสำคัญ รวมไปถึงจะมีการใช้บทวิเคราะห์ด้านความยั่งยืนที่จัดทำโดยบุคคลที่สามเพื่อเป็นข้อมูลในการวิเคราะห์หลักทรัพย์เพิ่มเติม ภายใต้แนวคิด “Triple Bottom Line” ซึ่งเป็นแนวคิดในการวัดผลความสำเร็จของการดำเนินงาน 3 ด้านอย่างสมดุล ซึ่งธุรกิจที่จะเติบโตอย่างยั่งยืน จะต้องสามารถทำกำไรหรือผลตอบแทนให้ได้พร้อม ๆ กันทั้ง 3 ด้าน ได้แก่ 1. กำไร (Profit) : กำไรทางเศรษฐศาสตร์ที่ได้จากการดำเนินธุรกิจ 2. คน (People) : การดำเนินธุรกิจที่ไม่ส่งผลกระทบต่อผู้เกี่ยวข้อง อาทิ พนักงาน คู่ค้า ลูกค้า คนในชุมชนท้องถิ่น และคนรอบข้าง 3. โลก (Planet) : การดำเนินธุรกิจไม่ส่งผลกระทบต่อด้านลบกับสิ่งแวดล้อมรอบข้างที่อาจนำไปปัญหาเกี่ยวกับรัฐเข้ามาเกี่ยวข้อง โดยที่ทีมผู้จัดการกองทุนจะพิจารณา “สาระสำคัญ” หรือปัจจัยที่มีผลกระทบต่อมูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนในระยะยาว (Financial Materiality) ซึ่งอย่างน้อยจะรวมถึงความเสี่ยงทางกายภาพ (Physical Risks) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนผ่าน (Transition Risks) ความเสี่ยงปลายแถว (Tail Risks) และความเสี่ยงต่อระบบการเงินโดยรวม (Financial-system Risks) โดยกระบวนการวิเคราะห์จะเริ่มต้นจากระดับบริษัท (Company level) ไปสู่ระดับอุตสาหกรรม (Industry level) และระดับประเทศ (Country level) เพื่อนำไปสู่การประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ที่สะท้อนถึงความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นต่อการดำเนินธุรกิจในระยะยาว กองทุนจะมีการให้น้ำหนักการลงทุนกับบริษัทที่มีการตระหนักรู้ และมีวิธีการจัดการต่อความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจตลอดห่วงโซ่อุปทานอย่างเป็นรูปธรรมในแต่ละปัจจัย กล่าวคือ สิ่งแวดล้อม (E-Environment) สังคม (S-Social) และธรรมาภิบาล (G-Governance) เพื่อสร้างผลตอบแทนระยะยาวให้กับกองทุนควบคู่ไปกับการลดความเสี่ยงต่อการเปลี่ยนแปลงในอนาคต 2.2.2 การลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีการยกระดับด้าน governance : เป็นการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies : CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า โดยจะต้องมีคุณสมบัติครบทั้ง 3 องค์ประกอบ ดังนี้	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	(1) เป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มี governance ในระดับดีเลิศ โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า (2) มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนในเรื่องดังนี้ และรายงานความคืบหน้าการปฏิบัติตามเป้าหมายหรือแผน ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งจัดไว้สำหรับการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวโดยเฉพาะ (2.1) การมีเป้าหมายและแผนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มมูลค่าของกิจการ (corporate value up plan) (2.2) การมีเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง ดังนี้ โดยต้องตั้งเป้าหมายเพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามแผนการยกระดับดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปีนับแต่วันที่เปิดเผยเป้าหมายและแผนการยกระดับ (2.2.1) แผนดำเนินการที่ชัดเจนเพื่อเข้ารับการประเมินด้าน E หรือ ESG จากผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล (2.2.2) เป้าหมายและแผนดำเนินการเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย (3) มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ตราสารหนี้ บริษัทจัดการจะจัดทำกรอบการวิเคราะห์ตราสาร โดยใช้ข้อมูลจากสมาคมตราสารหนี้ไทย ThaiBMA รวมถึงอาจใช้ข้อมูลจาก external vendor เพื่อทำการวิเคราะห์ตราสาร ซึ่งครอบคลุมถึงเรื่องกลยุทธ์และแผนการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร นอกจากนี้ บริษัทจัดการจะ วิเคราะห์โครงการที่จะนำเงินลงทุนไปใช้ เพื่อให้มั่นใจว่าเป็นโครงการที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมหรือเพื่อความยั่งยืน รวมทั้งเกิดประโยชน์ต่อ ประเทศไทยอย่างแท้จริง	(1) เป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มี governance ในระดับดีเลิศ โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า (2) มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนในเรื่องดังนี้ และรายงานความคืบหน้าการปฏิบัติตามเป้าหมายหรือแผน ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งจัดไว้สำหรับการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวโดยเฉพาะ (2.1) การมีเป้าหมายและแผนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มมูลค่าของกิจการ (corporate value up plan) (2.2) การมีเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง ดังนี้ โดยต้องตั้งเป้าหมายเพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามแผนการยกระดับดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปีนับแต่วันที่เปิดเผยเป้าหมายและแผนการยกระดับ (2.2.1) แผนดำเนินการที่ชัดเจนเพื่อเข้ารับการประเมินด้าน E หรือ ESG จากผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล (2.2.2) เป้าหมายและแผนดำเนินการเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย (3) มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด <u>2.2.3 เป็นหุ้นในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนการดำเนินงานตามโครงการดังกล่าวแล้ว</u> ตราสารหนี้ บริษัทจัดการจะจัดทำกรอบการวิเคราะห์ตราสาร โดยใช้ข้อมูลจากสมาคมตราสารหนี้ไทย ThaiBMA รวมถึงอาจใช้ข้อมูลจาก external vendor เพื่อทำการวิเคราะห์ตราสาร ซึ่งครอบคลุมถึงเรื่องกลยุทธ์และแผนการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร นอกจากนี้ บริษัทจัดการจะ วิเคราะห์โครงการที่จะนำเงินลงทุนไปใช้ เพื่อให้มั่นใจว่าเป็นโครงการที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมหรือเพื่อความยั่งยืน รวมทั้งเกิดประโยชน์ต่อ ประเทศไทยอย่างแท้จริง <u>เหตุผลและหลักการที่เลือกใช้กลยุทธ์ดังกล่าว:</u> <u>กองทุนมีวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน โดยเลือกใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ Negative Screening และ ESG Integration สำหรับการลงทุนในตราสารทุน เพื่อคัดกรองหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นไปตามหลักการ ESG และผนวกปัจจัยด้าน</u>	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
		<u>สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) เข้ากับกระบวนการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุนควบคู่กับการพิจารณาปัจจัยทางการเงิน รวมถึงคัดเลือกตราสารหนี้ด้านความยั่งยืน เช่น Green Bond, Sustainability Bond และ Sustainability - Linked Bond ซึ่งมีวัตถุประสงค์หรือคุณลักษณะที่สนับสนุนการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมและความยั่งยืน เพื่อให้การลงทุนเป็นไปตามวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u> <u>ความเชื่อมโยงหรือความสอดคล้องของกลยุทธ์การลงทุนกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน:</u> <u>กองทุนมีวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน โดยมุ่งเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีคุณลักษณะด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) หรือมีการยกระดับด้านธรรมาภิบาล รวมถึงตราสารหนี้ด้านความยั่งยืน กลยุทธ์การลงทุนแบบ Negative Screening และ ESG Integration ช่วยให้กองทุนสามารถคัดกรองและวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยผนวกปัจจัย ESG เข้ากับกระบวนการตัดสินใจลงทุน ขณะที่การลงทุนใน Green Bond, Sustainability Bond และ Sustainability - Linked Bond ช่วยสนับสนุนการระดมทุนสำหรับโครงการด้านสิ่งแวดล้อมและความยั่งยืน จึงทำให้การลงทุนของกองทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u>	
	ไม่มีระบุหัวข้อในเรื่องกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์	<u>กระบวนการผนวกปัจจัยด้านความยั่งยืน (ESG Integration) อย่างเป็นระบบ โดยการนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล หรือด้านความยั่งยืน (ESG) มาใช้ในการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินเพื่อการลงทุน:</u> <u>หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์</u> <u>กองทุนนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล หรือด้านความยั่งยืน (ESG) มาใช้เป็นส่วนหนึ่งในการคัดเลือกหลักทรัพย์ โดยสำหรับตราสารทุน กองทุนจะพิจารณาคัดเลือกหุ้นที่มีความโดดเด่นด้าน ESG อาทิ หุ้นที่ได้รับการจัดอันดับ SET ESG Ratings ในระดับที่เหมาะสม หุ้นของบริษัทที่มีการเปิดเผยข้อมูลและกำหนดเป้าหมายด้านการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก หรือหุ้นของบริษัทที่มีธรรมาภิบาลในระดับดีเลิศ รวมถึงบริษัทที่มีการยกระดับด้านความยั่งยืนหรือธรรมาภิบาลตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงหุ้นที่เข้าร่วมโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ส่วนตราสารหนี้ กองทุนจะพิจารณาลงทุนในตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) และตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-Linked Bond) โดยพิจารณาคุณลักษณะด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสาร รวมถึงวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้</u>	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
		จากการระดมทุน (Use of Proceeds) เพื่อให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน - กระบวนการพิจารณาหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีคุณลักษณะด้านความยั่งยืน (ESG) ของพอร์ตการลงทุน กองทุนพิจารณาหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีคุณลักษณะด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ผ่านกระบวนการวิเคราะห์เชิงคุณภาพ (Qualitative Analysis) ร่วมกับการประเมินปัจจัย ESG และข้อมูลด้านความยั่งยืนจากแหล่งข้อมูลที่นำเชื่อถือ รวมถึงข้อมูลที่จัดทำโดยบุคคลที่สาม โดยพิจารณาปัจจัยที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่าของกิจการในระยะยาว (Financial Materiality) ซึ่งครอบคลุมความเสี่ยงทางกายภาพ (Physical Risks) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนผ่าน (Transition Risks) และความเสี่ยงด้านความยั่งยืนอื่นที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินความสามารถของกิจการในการบริหารจัดการประเด็นด้าน ESG อย่างเป็นรูปธรรม สำหรับตราสารหนี้ กองทุนจะพิจารณาคุณลักษณะด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสาร รวมถึงวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds) และโครงการที่จะนำเงินไปใช้ เพื่อให้มั่นใจว่าเป็นโครงการที่สนับสนุนการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือความยั่งยืน และสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน - การกำกับดูแลภายในที่เกี่ยวข้องกับการนำ ESG integration ไปใช้จริงในการตัดสินใจลงทุน บริษัทจัดการกำหนดให้การพิจารณาปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) เป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุน โดยผู้จัดการกองทุนจะนำข้อมูลด้าน ESG และข้อมูลด้านความยั่งยืนจากแหล่งข้อมูลที่นำเชื่อถือมาประกอบการวิเคราะห์หลักทรัพย์และตราสารควบคู่กับปัจจัยทางการเงิน นอกจากนี้ บริษัทจัดการมีการติดตามและประเมินประเด็นด้าน ESG ของหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้การพิจารณาปัจจัยด้านความยั่งยืนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและสม่ำเสมอในการตัดสินใจลงทุน - แหล่งข้อมูลด้านความยั่งยืน บริษัทจัดการใช้ข้อมูลด้านความยั่งยืนจากแหล่งข้อมูลที่นำเชื่อถือทั้งภายในและภายนอก ได้แก่ ข้อมูล ESG Ratings และข้อมูลด้านความยั่งยืนที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อมูลที่เปิดเผยโดยผู้ออกหลักทรัพย์ เช่น แบบ 56-1 One Report รายงานความยั่งยืน ข้อมูลด้านการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ตลอดจนบทวิเคราะห์ด้านความยั่งยืนที่จัดทำโดยบุคคลที่สาม (Third-party ESG Research Providers) รวมถึงข้อมูลจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) และผู้ให้บริการข้อมูลภายนอก (External Vendor) สำหรับการวิเคราะห์ตราสารหนี้ด้านความยั่งยืน	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	2.3. การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่สอดคล้องกับความยั่งยืน (Investment Benchmark) ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนนี้ คือ 1. ดัชนีผลตอบแทนรวม SET ESG (SETESG TRI) สัดส่วนร้อยละ 70 2. ThaiBMA Government Bond ESG Index Net Total Return สัดส่วนร้อยละ 20 3. ThaiBMA Short-term Government Bond Index Total Return สัดส่วนร้อยละ 10 หมายเหตุ : 1. ดัชนีผลตอบแทนรวม SET ESG (SETESG TRI) ดังกล่าวมีแนวทางการคัดเลือกหุ้นเพื่อเป็นองค์ประกอบของดัชนี ดังนี้ • เป็นบริษัทที่อยู่ในรายชื่อหุ้นยั่งยืนปีล่าสุดซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ • เป็นหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ไม่น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท • มีสัดส่วนผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์รายย่อย (Free-float) ไม่น้อยกว่า 20% ของทุนชำระแล้ว • จำนวนหุ้นซื้อขายไม่น้อยกว่า 0.5% ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนของบริษัท เป็นเวลาไม่ต่ำกว่า 9 ใน 12 เดือน • ไม่จำกัดจำนวนหลักทรัพย์ในดัชนี ดัชนีดังกล่าวจึงเป็นดัชนีที่เหมาะสมภายใต้กรอบการลงทุนด้านความยั่งยืนของกองทุน อีกทั้งบริษัทที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SETESG เป็นบริษัทที่มีสภาพคล่องตามหลักเกณฑ์ที่ SET กำหนด และมีการเปิดเผยข้อมูลเพื่อนำไปใช้ในการวิเคราะห์ได้อย่างเพียงพอ นอกจากนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนี (Index Methodologies) ได้ที่ https://www.set.or.th/th/market/index/setesg/profile แหล่งข้อมูล : www.set.or.th	2.3. การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่สอดคล้องกับความยั่งยืน (Investment Benchmark) <u>ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน (Performance benchmark) และดัชนีชี้วัดด้านความยั่งยืน (Reference ESG benchmark) ของกองทุน ได้แก่</u> 1. ดัชนีผลตอบแทนรวม SET ESG (SETESG TRI) สัดส่วนร้อยละ 70 2. ThaiBMA Government Bond ESG Index Net Total Return สัดส่วนร้อยละ 20 3. ThaiBMA Short-term Government Bond Index Total Return สัดส่วนร้อยละ 10 กองทุนใช้ดัชนีชุดเดียวกันเป็นทั้ง Performance Benchmark และ Reference ESG Benchmark เนื่องจากดัชนีดังกล่าวสะท้อนทั้งผลการดำเนินงานของสินทรัพย์ที่กองทุนมุ่งเน้นลงทุน และสะท้อนคุณลักษณะด้านความยั่งยืน ของกองทุน โดยองค์ประกอบของดัชนีประกอบด้วยดัชนีตราสารทุนและตราสารหนี้ที่มีคุณลักษณะด้านความยั่งยืน (ESG) ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนและวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน หมายเหตุ : 1. ดัชนีผลตอบแทนรวม SET ESG (SETESG TRI) ดังกล่าวมีแนวทางการคัดเลือกหุ้นเพื่อเป็นองค์ประกอบของดัชนี ดังนี้ • เป็นบริษัทที่อยู่ในรายชื่อหุ้นยั่งยืนปีล่าสุดซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ • เป็นหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ไม่น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท • มีสัดส่วนผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์รายย่อย (Free-float) ไม่น้อยกว่า 20% ของทุนชำระแล้ว • จำนวนหุ้นซื้อขายไม่น้อยกว่า 0.5% ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนของบริษัท เป็นเวลาไม่ต่ำกว่า 9 ใน 12 เดือน • ไม่จำกัดจำนวนหลักทรัพย์ในดัชนี ดัชนีดังกล่าวจึงเป็นดัชนีที่เหมาะสมภายใต้กรอบการลงทุนด้านความยั่งยืนของกองทุน อีกทั้งบริษัทที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SETESG เป็นบริษัทที่มีสภาพคล่องตามหลักเกณฑ์ที่ SET กำหนด และมีการเปิดเผยข้อมูลเพื่อนำไปใช้ในการวิเคราะห์ได้อย่างเพียงพอ นอกจากนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนี (Index Methodologies) ได้ที่ https://www.set.or.th/th/market/index/setesg/profile แหล่งข้อมูล : www.set.or.th	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	2. ดัชนี ThaiBMA Government Bond ESG Index Net Total Return เนื่องจากเป็นดัชนีที่รวมตราสารหนี้ ESG ที่ออกโดยภาครัฐที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) โดยเป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุนในตราสารเพื่อการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือความยั่งยืน ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนีที่รวมตราสารหนี้ ESG ได้ที่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย https://www.thaibma.or.th/pdf/Article/esgBondIndex.pdf 3. ดัชนี ThaiBMA Short-term Government Bond Index Total Return เนื่องจากเป็นดัชนีที่รวมตราสารหนี้ประเภทพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นที่ออกโดยกระทรวงการคลังและธนาคารแห่งประเทศไทย จึงเป็นดัชนีที่สะท้อนการลงทุนเพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนของกองทุน ผู้ลงทุนสามารถศึกษาคุณลักษณะและองค์ประกอบของดัชนี รวมถึงวิธีการจัดทำดัชนีดังกล่าวได้ที่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรือ https://www.thaibma.or.th/pdf/remark_ThaiBMA/ShorttermGovernmentBondIndex.pdf บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปลี่ยนตัวชี้วัดข้างต้นที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการจัดทำดัชนี TRI ที่นำสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อยของแต่ละหลักทรัพย์มาถ่วงน้ำหนักในการคำนวณดัชนี เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการปรับปรุง/เปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการปรับปรุง/เปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีการปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด เพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและ/หรือประกาศข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมและ/หรือการปรับปรุง/เปลี่ยนแปลง	2. ดัชนี ThaiBMA Government Bond ESG Index Net Total Return เนื่องจากเป็นดัชนีที่รวมตราสารหนี้ ESG ที่ออกโดยภาครัฐที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) โดยเป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุนในตราสารเพื่อการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือความยั่งยืน ผู้ลงทุนสามารถศึกษาวิธีการจัดทำดัชนีที่รวมตราสารหนี้ ESG ได้ที่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย https://www.thaibma.or.th/pdf/Article/esgBondIndex.pdf 3. ดัชนี ThaiBMA Short-term Government Bond Index Total Return เนื่องจากเป็นดัชนีที่รวมตราสารหนี้ประเภทพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นที่ออกโดยกระทรวงการคลังและธนาคารแห่งประเทศไทย จึงเป็นดัชนีที่สะท้อนการลงทุนเพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนของกองทุน ผู้ลงทุนสามารถศึกษาคุณลักษณะและองค์ประกอบของดัชนี รวมถึงวิธีการจัดทำดัชนีดังกล่าวได้ที่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรือ https://www.thaibma.or.th/pdf/remark_ThaiBMA/ShorttermGovernmentBondIndex.pdf <u>บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการปรับปรุง/เปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการปรับปรุง/เปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้</u> อย่างไรก็ตาม ในกรณีการปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด เพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและ/หรือประกาศข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมและ/หรือการปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบ	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	ตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบในกรณีที่ผู้ออกตัวดัชนีของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตราดังกล่าวอีกต่อไป บริษัทจัดการจะแจ้งปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลการตัดสินใจลงทุนได้	ในกรณีที่ผู้ออกตัวดัชนีของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตราดังกล่าวอีกต่อไป บริษัทจัดการจะแจ้งปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลการตัดสินใจลงทุนได้	
	2.4. ข้อจำกัดด้านการลงทุน (Investment Restrictions) (ถ้ามี) ตราสารทุน ผู้จัดการกองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่อยู่นอกกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนจะไม่ลงทุนหรือนำหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ* ดังต่อไปนี้เข้าไปอยู่ในกลุ่มหลักทรัพย์ ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe • แอลกอฮอล์ เครื่องดื่มมีเมามา • ยาสูบ • อาวุธสงคราม • สื่อลามก • การพนัน * โดยเกณฑ์การชี้วัดการเข้าข่ายการทำธุรกิจดังกล่าว จะใช้เกณฑ์สัดส่วนรายได้ที่มากกว่า 15% ตราสารหนี้ กรอบการลงทุนในตราสารหนี้จะเน้นลงทุนตราสารหนี้กลุ่มความยั่งยืน ESG Bond (Green Bond, Sustainability Bond และ Sustainability-Linked bond) ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตผู้ออก (Issuer) หรือตราสาร (Issue) ในระดับ Investment Grade ขึ้นไป จึงอาจทำให้กองทุนไม่สามารถลงทุนในตราสารหนี้ของผู้ออกรายเดียวกันแต่ตราสารไม่ได้เข้าหลักเกณฑ์ฯ ดังกล่าว	2.4. ข้อจำกัดด้านการลงทุน (Investment Restrictions) (ถ้ามี) ตราสารทุน ผู้จัดการกองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่อยู่นอกกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe <u>รวมถึงหลักทรัพย์ที่อาจส่งผลให้การลงทุนไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u> โดยผู้จัดการกองทุนจะไม่ลงทุนหรือนำหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ* ดังต่อไปนี้เข้าไปอยู่ในกลุ่มหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนแบบ ESG หรือ ESG Universe <u>โดยพิจารณาให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u> • แอลกอฮอล์ เครื่องดื่มมีเมามา • ยาสูบ • อาวุธสงคราม • สื่อลามก • การพนัน * โดยเกณฑ์การชี้วัดการเข้าข่ายการทำธุรกิจดังกล่าว จะใช้เกณฑ์สัดส่วนรายได้ที่มากกว่า 15% ตราสารหนี้ กรอบการลงทุนในตราสารหนี้จะเน้นลงทุนตราสารหนี้กลุ่มความยั่งยืน ESG Bond (Green Bond, Sustainability Bond และ Sustainability-Linked bond) ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตผู้ออก (Issuer) หรือตราสาร (Issue) ในระดับ Investment Grade ขึ้นไป จึงอาจทำให้กองทุนไม่สามารถลงทุนในตราสารหนี้ของผู้ออกรายเดียวกันแต่ตราสารไม่ได้เข้าหลักเกณฑ์ฯ ดังกล่าว <u>รวมถึงตราสารที่อาจส่งผลให้การลงทุนไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u>	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน • บริษัทจดทะเบียนฯ อาจได้รับผลกระทบจากประเด็น หรือเหตุการณ์ด้าน ESG ที่เกิดขึ้น ทั้งในเชิงของความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ผลกำไรของบริษัท หรือการตอบสนองของราคาหุ้นที่มีความผันผวนมากขึ้น แนวทางการบริหารความเสี่ยง รายละเอียดตามที่ระบุไว้ในข้อ 4 • การกระจุกตัวในการลงทุนของกองทุน ในบางเวลากองทุนอาจมีการลงทุนที่กระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง หรือกลุ่มธุรกิจใดธุรกิจหนึ่ง แต่ทั้งนี้จะไม่เกินกว่าหลักเกณฑ์และเงื่อนไขตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด • ความเสี่ยงจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้าประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้า ประกันต้นเงินและดอกเบี้ยแต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือลงทุนในตราสารภาครัฐอื่นใด ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์ สิ่งแวดล้อม (green bond) พันธบัตรหรือ หุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน	3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (1) ความเสี่ยงจากปัจจัยด้านความยั่งยืนต่อการลงทุน <u>บริษัทจดทะเบียนหรือผู้ออกตราสารที่กองทุนลงทุนอาจได้รับผลกระทบจากประเด็นหรือเหตุการณ์ด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน ความสามารถในการดำเนินธุรกิจ หรือมูลค่าของหลักทรัพย์และตราสารที่กองทุนลงทุน ส่งผลให้มูลค่าการลงทุนของกองทุนปรับลดลงได้ นอกจากนี้ กองทุนอาจมีความเสี่ยงจากการพึ่งพาข้อมูลด้านความยั่งยืนจากแหล่งข้อมูลภายนอก ซึ่งอาจมีข้อจำกัดด้านความครบถ้วนหรือความถูกต้องของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวิเคราะห์และคัดเลือกการลงทุน</u> (2) ความเสี่ยงจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืน <u>แม้ว่ากองทุนจะมุ่งเน้นลงทุนในหลักทรัพย์และตราสารที่มีคุณลักษณะด้านความยั่งยืน หรือมีการยกระดับด้านความยั่งยืนหรือธรรมาภิบาล แต่ยังคงมีความเสี่ยงที่การลงทุนบางส่วนจะไม่สามารถสนับสนุนผลลัพธ์ด้านความยั่งยืนได้ตามที่คาดการณ์ไว้ หรือผู้ออกหลักทรัพย์หรือผู้ออกตราสารอาจมีการเปลี่ยนแปลงนโยบาย การดำเนินงาน หรือเผชิญเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อคุณลักษณะด้านความยั่งยืนภายหลัง</u> <u>ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะติดตามและประเมินข้อมูลด้าน ESG ของหลักทรัพย์และตราสารที่ลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้การลงทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u> นอกจากนี้ กองทุนยังมีความเสี่ยงอื่นที่เกี่ยวข้อง ดังนี้ • บริษัทจดทะเบียนฯ อาจได้รับผลกระทบจากประเด็น หรือเหตุการณ์ด้าน ESG ที่เกิดขึ้น ทั้งในเชิงของความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ผลกำไรของบริษัท หรือการตอบสนองของราคาหุ้นที่มีความผันผวนมากขึ้น • การกระจุกตัวในการลงทุนของกองทุน ในบางเวลากองทุนอาจมีการลงทุนที่กระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง หรือกลุ่มธุรกิจใดธุรกิจหนึ่ง แต่ทั้งนี้จะไม่เกินกว่าหลักเกณฑ์และเงื่อนไขตามที่ คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด • ความเสี่ยงจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้าประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้า ประกันต้นเงินและดอกเบี้ยแต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือลงทุนในตราสารภาครัฐอื่นใด ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์ สิ่งแวดล้อม (green bond) พันธบัตรหรือ หุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	หุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond) อาจมีความแตกต่างจากการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป นอกจากนี้ อาจมีความเสี่ยงจากการพึ่งพาข้อมูล จากแหล่งข้อมูลภายนอก เพื่อใช้ในการวิเคราะห์ และคัดเลือกตราสารอาจมีข้อมูลที่ไม่สมบูรณ์ หรือไม่ถูกต้อง โดยบริษัทจัดการจะมีการ ทบทวนสอบทานข้อมูลจากหลายแหล่ง เพื่อให้ข้อมูลที่น่ามาใช้มีความถูกต้องมากที่สุด โดยการคัดเลือกหลักทรัพย์ขึ้นอยู่กับดุลพินิจของ บริษัทจัดการ นอกจากนี้ กองทุนรวมอาจมีความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนและมีความเสี่ยงจาก การไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์บางตัวได้ในราคาหรือช่วงเวลาที่เหมาะสม ด้วยเงื่อนไขด้านความยั่งยืนที่กองทุนกำหนด • สภาพคล่องของกองทุน ซึ่งเกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้น ๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ • สิทธิประโยชน์ทางภาษี เช่น การขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดเงื่อนไขสิทธิประโยชน์ทางภาษี ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน มิฉะนั้นผู้ถือหน่วยลงทุนต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับภายในกำหนดเวลาตามเงื่อนไขการลงทุน นอกจากนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องชำระเงินเพิ่มและเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร 	(sustainability – linked bond) อาจมีความแตกต่างจากการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป นอกจากนี้ อาจมีความเสี่ยงจากการพึ่งพาข้อมูล จากแหล่งข้อมูลภายนอก เพื่อใช้ในการวิเคราะห์ และคัดเลือกตราสารอาจมีข้อมูลที่ไม่สมบูรณ์ หรือไม่ถูกต้อง โดยบริษัทจัดการจะมีการ ทบทวนสอบทานข้อมูลจากหลายแหล่ง เพื่อให้ข้อมูลที่น่ามาใช้มีความถูกต้องมากที่สุด โดยการคัดเลือกหลักทรัพย์ขึ้นอยู่กับดุลพินิจของ บริษัทจัดการ นอกจากนี้ กองทุนรวมอาจมีความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนและมีความเสี่ยงจาก การไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์บางตัวได้ในราคาหรือช่วงเวลาที่เหมาะสม ด้วยเงื่อนไขด้านความยั่งยืนที่กองทุนกำหนด • สภาพคล่องของกองทุน ซึ่งเกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้น ๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ • ความเสี่ยงจากการใช้สิทธิประโยชน์ทางภาษี และการไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องกับสิทธิประโยชน์ทางภาษี เช่น การขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดเงื่อนไขสิทธิประโยชน์ทางภาษี ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน มิฉะนั้นผู้ถือหน่วยลงทุนต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับภายในกำหนดเวลาตามเงื่อนไขการลงทุน นอกจากนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องชำระเงินเพิ่มและเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร 	
	4. แนวทางการดำเนินการ และมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่เป็นตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่ได้กำหนดไว้ สอดคล้องกับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy: I Code) ที่กำหนดให้บริษัทจัดการมีการติดตามบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ลงทุนอย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะหากเกิดประเด็นที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี ด้วยเหตุนี้ในบางครั้งบริษัทจดทะเบียนฯ ใด ๆ อาจถูกจัดให้อยู่ในกลุ่มเฝ้าระวัง (ESG Watch List) ด้วยเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ • ผู้จัดการกองทุน และ/หรือ คณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุนประเมินว่าบริษัทนั้น ๆ มีความเสี่ยงด้าน ESG จากเหตุการณ์ใด ๆ ที่เกิดขึ้น	4. แนวทางการดำเนินการ และมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่เป็นตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่ได้กำหนดไว้ (1) กระบวนการติดตามและตรวจสอบ บริษัทจัดการมีการติดตามและตรวจสอบการลงทุนของกองทุนอย่างต่อเนื่องให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน โดยผู้จัดการกองทุนจะติดตามพัฒนาการด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ของหลักทรัพย์และตราสารที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงติดตามข้อมูล ข่าวสาร เหตุการณ์สำคัญ และการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนของผู้ออกหลักทรัพย์หรือผู้ออกตราสาร หากพบประเด็นที่อาจส่งผลกระทบต่อคุณลักษณะด้านความยั่งยืนหรือความเหมาะสมในการลงทุน ผู้จัดการกองทุนจะดำเนินการวิเคราะห์และประเมินผลกระทบ รวมทั้งรายงานต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุนเพื่อพิจารณาแนวทางดำเนินการที่เหมาะสมต่อไป	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
	ผู้จัดการกองทุนจะต้องทำการตรวจสอบและวิเคราะห์ปัจจัยเสี่ยงเหล่านั้น ผ่านการเข้าพบกรรมการและผู้บริหาร (Company Visit and Analyst Meeting) การประชุมทางโทรศัพท์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่น ๆ (Conference Call) โดยไม่ชักช้า และหลังจากที่รวบรวมข้อมูลทั้งหมดแล้ว ผู้จัดการกองทุนจะต้องจัดทำบทสรุปแนวทางการลงทุนเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน แนวทางที่กำหนดไว้ว่าจะอยู่ในรูปแบบของ 1. ยังคงให้หลักทรัพย์ดังกล่าวอยู่ใน Investment Universe ต่อไป หรือ 2. ถดถอยส่วนการลงทุน หรือ 3. นำหลักทรัพย์นั้นออกจาก Investment Universe กรณีที่หลักทรัพย์ที่อยู่ใน ESG Watch List และคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุนอนุมัติให้หลักทรัพย์ดังกล่าวสามารถลงทุนได้ต่อผู้จัดการกองทุนในฐานะ Risk Owners จะต้องใช้ความระมัดระวังในการลงทุนและติดตามพัฒนาการด้าน ESG อย่างใกล้ชิด หากหลักทรัพย์ที่อยู่ใน ESG Watch List มีพัฒนาการที่ดีด้าน ESG หรือเหตุการณ์หรือปัจจัยความเสี่ยงด้าน ESG ได้รับการแก้ไขแล้วผู้จัดการกองทุนจะต้องจัดทำบทสรุปเพื่อเสนอปลดหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจาก ESG Watch List ต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน การลงทุนในตราสารหนี้ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้ บริษัทจัดการจะทำการประเมินและทบทวนกระบวนการวิเคราะห์การลงทุนอย่างสม่ำเสมอ โดยหากมีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้ บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานพร้อมทั้งเหตุผล เพื่อรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์ รวมทั้งดำเนินการแก้ไขสัดส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดต่อไป	ในกรณีที่ผู้จัดการกองทุน และ/หรือคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน ประเมินว่าหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนมีความเสี่ยงด้าน ESG จากเหตุการณ์ใด ๆ ที่เกิดขึ้น หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินดังกล่าวอาจถูกจัดให้อยู่ใน ESG Watch List เพื่อให้มีการติดตามและประเมินอย่างใกล้ชิด (2) การกำหนดกรอบระยะเวลาในการแก้ไข หากพบข้อมูลหรือเกิดเหตุการณ์ด้าน ESG ที่อาจส่งผลกระทบต่อการลงทุน ผู้จัดการกองทุนจะดำเนินการรวบรวมข้อมูล วิเคราะห์ปัจจัยความเสี่ยง และประเมินผลกระทบโดยไม่ชักช้า รวมถึงจัดทำข้อเสนอเพื่อพิจารณาแนวทางการลงทุนต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการพิจารณาแนวทางการแก้ไขและปรับปรุงให้การลงทุนกลับมาเป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม โดยคำนึงถึงลักษณะ ความรุนแรง และผลกระทบของเหตุการณ์ รวมถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ (3) แนวทางการดำเนินการแก้ไข (3.1) การมีส่วนร่วมกับการหรือผู้ออกตราสาร (Engagement) ในกรณีที่หลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนลงทุนมีประเด็นหรือเหตุการณ์ด้าน ESG ที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหรือความเหมาะสมในการลงทุน ผู้จัดการกองทุนจะดำเนินการตรวจสอบและวิเคราะห์ข้อมูลเพิ่มเติมผ่านการเข้าพบผู้บริหาร (Company Visit and Analyst Meeting) การประชุมทางโทรศัพท์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่น (Conference Call) หรือการติดตามข้อมูลที่เกี่ยวข้องเพื่อประเมินผลกระทบและแนวทางการแก้ไขของผู้ออกหลักทรัพย์หรือผู้ออกตราสาร รวมถึงใช้ข้อมูลดังกล่าวประกอบการพิจารณาการลงทุนอย่างเหมาะสม 3.2) การเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน (Investor Disclosure) หากมีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้ บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานพร้อมเหตุผลที่เกี่ยวข้อง เพื่อรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์ รวมถึงเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านช่องทางการสื่อสารที่เหมาะสมตามที่บริษัทจัดการกำหนด (3.3) การปรับลดสัดส่วนการลงทุนหรือไถ่ถอนหลักทรัพย์/ตราสาร (Divestment) ภายหลังการติดตามและประเมินข้อมูลด้าน ESG แล้ว หากผู้ออกหลักทรัพย์หรือผู้ออกตราสารยังไม่สามารถแก้ไขประเด็นหรือปัจจัยความเสี่ยงด้าน ESG ได้ หรือ	

เรื่อง	เดิม	ใหม่	หมายเหตุ
		เหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลให้การลงทุนไม่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนของกองทุน บริษัทจัดการอาจพิจารณา • ยังคงให้หลักทรัพย์หรือตราสารดังกล่าวอยู่ใน Investment Universe พร้อมติดตามและประเมินพัฒนาการด้าน ESG อย่างใกล้ชิด • ลดสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารดังกล่าว • นำหลักทรัพย์หรือตราสารดังกล่าวออกจาก Investment Universe และ/หรือพอร์ตการลงทุนตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ในกรณีที่หลักทรัพย์หรือตราสารที่อยู่ใน ESG Watch List มีพัฒนาการที่ดีด้าน ESG หรือเหตุการณ์หรือปัจจัยความเสี่ยงด้าน ESG ได้รับการแก้ไขแล้ว ผู้จัดการกองทุนจะจัดทำบทสรุปเพื่อเสนอปลดหลักทรัพย์หรือตราสารดังกล่าวออกจาก ESG Watch List ต่อคณะกรรมการด้านความเสี่ยงการลงทุนตามกระบวนการที่เกี่ยวข้อง	
8 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย	ไม่มีระบุหัวข้อนี้	ค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน (performance fee) : ไม่มี	แก้ไขเพื่อให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 53/2568 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่ 10) ลงวันที่ 25 ธันวาคม 2568 เพื่อบำรุงอัตราค่าธรรมเนียมผลการดำเนินงาน (performance fee)