

ตารางแก้ไขรายละเอียดโครงการจัดการ_แบบขอความเห็นชอบเป็นการทั่วไป_กองทุนเปิดพรินซิเพิล อีควิตี้ ESG_(PRINCIPAL EQESG)

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข	
ส่วนของรายละเอียดโครงการ			
2. ประเภทกองทุน	ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ : - กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (Thailand ESG Fund) ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษอื่น ๆ : - กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund) - กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน ไม่มี ความยั่งยืนตามหลักสากล : - Good Health and Well-being: สร้างหลักประกันว่าคนมีชีวิตที่มีสุขภาพดีและส่งเสริมความเป็นอยู่ที่ดีสำหรับทุกคนในทุกวัย - Quality Education: สร้างหลักประกันว่าทุกคนมีการศึกษาที่มีคุณภาพอย่างครอบคลุมและเท่าเทียม และสนับสนุนโอกาสในการเรียนรู้ตลอดชีวิต - Gender Equality: บรรลุความเท่าเทียมระหว่างเพศ และเสริมอำนาจให้แก่สตรีและเด็กหญิง - Decent Work and Economic Growth: ส่งเสริมการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ต่อเนื่อง ครอบคลุม และยั่งยืน การจ้างงานเต็มที่ มีผลผลิตภาพ และการมีงานที่เหมาะสมสำหรับทุกคน	ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ : - กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (Thailand ESG Fund) ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษอื่น ๆ : - กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund) - กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน <u>การเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI (ตามประกาศจัดการกองทุนรวม SRI)</u> <u>ประเภทวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน :SRI Promote</u> <u>เป้าหมายด้านความยั่งยืน : ไม่มีเป้าหมายด้านความยั่งยืน</u> <u>กองทุนรวมให้นำหนักในการส่งเสริมปัจจัยด้านความยั่งยืนใดเป็นพิเศษ :</u> <u>ด้านความยั่งยืน (Sustainability)</u> <u>หลักสากลด้านความยั่งยืนที่กองทุน SRI อ้างอิง : United Nations Sustainability Development Goals (UN SDGs)</u> ความยั่งยืนตามหลักสากล: - Good Health and Well-being: สร้างหลักประกันว่าคนมีชีวิตที่มีสุขภาพดีและส่งเสริมความเป็นอยู่ที่ดีสำหรับทุกคนในทุกวัย - Quality Education: สร้างหลักประกันว่าทุกคนมีการศึกษาที่มีคุณภาพอย่างครอบคลุมและเท่าเทียม และสนับสนุนโอกาสในการเรียนรู้ตลอดชีวิต - Gender Equality: บรรลุความเท่าเทียมระหว่างเพศ และเสริมอำนาจให้แก่สตรีและเด็กหญิง - Decent Work and Economic Growth: ส่งเสริมการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ต่อเนื่อง ครอบคลุม และยั่งยืน การจ้างงานเต็มที่ มีผลผลิตภาพ และการมีงานที่เหมาะสมสำหรับทุกคน	ปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนของกองทุน เพื่อให้สอดคล้องกับประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน.42/2568 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการเพิ่มเติมสำหรับกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน และกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข	
	- Industry, Innovation, and Infrastructure: สร้างโครงสร้างพื้นฐานที่มีความทนทาน ส่งเสริมการพัฒนาอุตสาหกรรมที่ครอบคลุมและยั่งยืน และส่งเสริมนวัตกรรม - Reduced Inequalities: ลดความไม่เสมอภาคภายในประเทศและระหว่างประเทศ - Climate Action ปฏิบัติการอย่างเร่งด่วนเพื่อต่อสู้การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและผลกระทบที่เกิดขึ้น - Partnerships to achieve the Goal ร่วมมือพิชิตเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน กลยุทธ์การลงทุน (ตามประกาศ SRI Fund) : - การผนวกปัจจัยด้าน ESG (ESG Integration) ไม่มี รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ : นโยบายการลงทุน กองทุนจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์และ/หรือทรัพย์สิน ดังต่อไปนี้ 1. กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยดังนี้ และมี net exposure ในทรัพย์สินที่ลงทุนดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (1). กองทุนมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) บนกระดานหลัก หรือกระดาน เอ็มเอไอ (mai) ที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental Social and Governance: ESG) และ/หรือ (2) หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดานเอ็มเอไอ (mai) ที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซ	- Industry, Innovation, and Infrastructure: สร้างโครงสร้างพื้นฐานที่มีความทนทาน ส่งเสริมการพัฒนาอุตสาหกรรมที่ครอบคลุมและยั่งยืน และส่งเสริมนวัตกรรม - Reduced Inequalities: ลดความไม่เสมอภาคภายในประเทศและระหว่างประเทศ - Climate Action ปฏิบัติการอย่างเร่งด่วนเพื่อต่อสู้การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและผลกระทบที่เกิดขึ้น - Partnerships to achieve the Goal ร่วมมือพิชิตเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน กลยุทธ์การลงทุน (เพื่อการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน ตามประกาศ SRI Fund) : - การผนวกปัจจัยด้าน ESG (ESG Integration) <u>ผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล : ไม่มี</u> รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ : นโยบายการลงทุน กองทุนจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์และ/หรือทรัพย์สิน ดังต่อไปนี้ 1. กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยดังนี้ และมี net exposure ในทรัพย์สินที่ลงทุนดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน <u>ที่มีคุณลักษณะด้านความยั่งยืนตามข้อใดข้อหนึ่งหรือหลายข้อดังต่อไปนี้ โดยมี net exposure ในทรัพย์สินที่ลงทุนดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนจะประเมิน Internal ESG Score ของบริษัทที่กองทุนลงทุน ประกอบการวิเคราะห์ คัดเลือก และติดตามการลงทุนควบคู่ไปด้วย</u> (1). กองทุนมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) บนกระดานหลัก หรือกระดาน เอ็มเอไอ (mai) ที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม	

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข	
	เรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย รวมทั้งจัดให้มีการทวนสอบการจัดทำคาร์บอนฟุตพริ้นท์โดยผู้ทวนสอบที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ และ/หรือ (3) หุ่นของ บจ.ที่มีการยกระดับด้าน governance โดยต้องมีลักษณะครบถ้วนดังนี้ 3.1 เป็นหุ่นของ บจ. ที่มี governance ในระดับดีเลิศ โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไปหรือเทียบเท่า 3.2 มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนในเรื่องดังนี้ และรายงานความคืบหน้าการปฏิบัติตามเป้าหมายหรือแผน ผ่านช่องทางของ SET ซึ่งจัดไว้สำหรับการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวโดยเฉพาะ ทั้งนี้สำนักงานอาจประกาศกำหนดรายละเอียดเพิ่มเติมของข้อมูลในแต่ละหัวข้อด้วยก็ได้ 3.2.1 การมีเป้าหมายและแผนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มมูลค่าของกิจการ (corporate value up plan) 3.2.2 การมีเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง ดังนี้ โดยต้องตั้งเป้าหมายเพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามแผนการยกระดับดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปี นับแต่วันที่เปิดเผยเป้าหมายและแผนการยกระดับ 3.2.2.1 แผนดำเนินการที่ชัดเจนเพื่อเข้ารับการประเมินด้าน E หรือ ESG จากผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากลตามประกาศการลงทุนของสำนักงาน ก.ล.ต. 3.2.2.2 เป้าหมายและแผนดำเนินการเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทยตามข้อ (2) 3.3. มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน ตามที่ SET กำหนด	(Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental Social and Governance: ESG) และ/หรือ (1) หุ่นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดานเอ็มเอไอ (mai) ที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย รวมทั้งจัดให้มีการทวนสอบการจัดทำคาร์บอนฟุตพริ้นท์โดยผู้ทวนสอบที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ และ/หรือ (2) หุ่นของ บจ.ที่มีการยกระดับด้าน governance โดยต้องมีลักษณะครบถ้วน ดังนี้ (2.1) เป็นหุ่นของ บจ. ที่มี governance ในระดับดีเลิศ โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไปหรือเทียบเท่า (2.2) มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนในเรื่องดังนี้ และรายงานความคืบหน้าการปฏิบัติตามเป้าหมายหรือแผน ผ่านช่องทางของ SET ซึ่งจัดไว้สำหรับการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวโดยเฉพาะ ทั้งนี้สำนักงานอาจประกาศกำหนดรายละเอียดเพิ่มเติมของข้อมูลในแต่ละหัวข้อด้วยก็ได้ (2.2.1) การมีเป้าหมายและแผนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มมูลค่าของกิจการ (corporate value up plan) (2.2.2) การมีเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง ดังนี้ โดยต้องตั้งเป้าหมายเพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามแผนการยกระดับดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปี นับแต่วันที่เปิดเผยเป้าหมายและแผนการยกระดับ (2.2.2.1) แผนดำเนินการที่ชัดเจนเพื่อเข้ารับการประเมินด้าน E หรือ ESG จากผู้ประเมินผลการ	

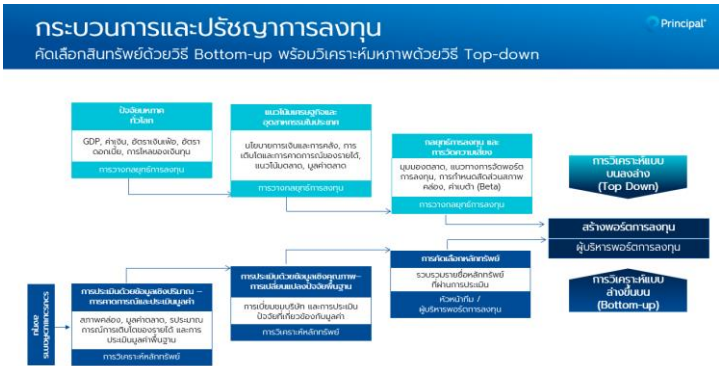
หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข	
	ทั้งนี้ SET จะกำหนดรายละเอียดที่ บจ. จะต้องเปิดเผยข้อมูลและดำเนินการ ผ่านช่องทางที่ SET จัดทำขึ้น รวมทั้งจัดทำระบบเตือนให้ผู้ลงทุนทราบ กรณี บจ. ขาดคุณสมบัติตามที่กำหนดต่อไป (4) หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดานเอ็มเอไอ (mai) ที่มีลักษณะดังนี้ 4.1. เป็นหุ้นในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของ SET ที่มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนการดำเนินงานตามโครงการดังกล่าวแล้ว 4.2. เป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า	ดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากลตามประกาศการลงทุนของสำนักงาน ก.ล.ต. <u>(2.2.2.2)</u> เป้าหมายและแผนดำเนินการเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทยตามข้อ (1) <u>(2.3.)</u> มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน ตามที่ SET กำหนด <u>(3)</u> หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดานเอ็มเอไอ (mai) ที่มีลักษณะดังนี้ <u>(3.1)</u> เป็นหุ้นในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของ SET ที่มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนการดำเนินงานตามโครงการดังกล่าวแล้ว <u>(3.2)</u> เป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า <u>(4) หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) บนกระดานหลัก หรือกระดาน เอ็มเอไอ (mai) ที่ได้รับการคัดเลือกหรือประเมินจากผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากลว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental Social and Governance: ESG) ทั้งนี้ หุ้นกลุ่มดังกล่าวจะต้องมีผลการคัดเลือกหรือผลการประเมินที่สามารถใช้อ้างอิงได้ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการแก้ไขรายละเอียดโครงการและเอกสารกองทุนที่เกี่ยวข้องเพื่อระบุชื่อผู้ประเมินฯ แนวทางการพิจารณาความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental Social and Governance: ESG) และเกณฑ์ที่ใช้คัดเลือกหลักทรัพย์ให้ชัดเจนตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องก่อนการลงทุน</u>	

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข	
	2. ส่วนที่เหลือกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หน่วยลงทุนของกองทุน Exchange Traded Fund หน่วย CIS และ/หรือตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ตราสารทางการเงิน และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ที่ออกโดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) รวมถึงตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วย private equity ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงอาจมีการลงทุนในโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) ที่ออกตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ที่เป็นโทเคนดิจิทัลเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green token) โทเคนดิจิทัล เพื่อความยั่งยืน (sustainability token) หรือโทเคนดิจิทัลเพื่อส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked token) ซึ่งต้องมีการเปิดเผยข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลในเรื่องดังนี้ - กรณี green token : ต้องมีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายโทเคนดิจิทัล (use of proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการเพื่อสิ่งแวดล้อมของประเทศไทย - กรณี sustainability token : ต้องมีการเปิดเผย use of proceeds ว่าเป็นไปเพื่อโครงการเพื่อสิ่งแวดล้อมและโครงการเพื่อพัฒนาสังคมของประเทศไทย - กรณี sustainability-linked token : ต้องมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการกำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนของผู้ออกโทเคนดิจิทัลบริษัทในเครือ หรือโครงการใด ๆ ในประเทศไทย ทั้งนี้ หลักเกณฑ์เกี่ยวกับลักษณะของโทเคนดิจิทัลจะเป็นไปตามที่สำนักงาน	<u>อย่างไรก็ตาม กองทุนสามารถลงทุนในหุ้นกลุ่มดังกล่าวที่ได้รับการประเมินหรือคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental Social and Governance: ESG) ได้จนกว่า SET จะยุติการให้บริการ</u> 2. ส่วนที่เหลือกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หน่วยลงทุนของกองทุน Exchange Traded Fund หน่วย CIS และ/หรือตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ตราสารทางการเงิน และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ที่ออกโดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) รวมถึงตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วย private equity ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงอาจมีการลงทุนในโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) ที่ออกตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ที่เป็นโทเคนดิจิทัลเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green token) โทเคนดิจิทัล เพื่อความยั่งยืน (sustainability token) หรือโทเคนดิจิทัลเพื่อส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked token) ซึ่งต้องมีการเปิดเผยข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลในเรื่องดังนี้ - กรณี green token : ต้องมีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายโทเคนดิจิทัล (use of proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการเพื่อสิ่งแวดล้อมของประเทศไทย - กรณี sustainability token : ต้องมีการเปิดเผย use of proceeds ว่าเป็นไปเพื่อโครงการเพื่อสิ่งแวดล้อมและโครงการเพื่อพัฒนาสังคมของประเทศไทย - กรณี sustainability-linked token : ต้องมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการกำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนของผู้ออกโทเคนดิจิทัลบริษัทในเครือ หรือโครงการใด ๆ ในประเทศไทย ทั้งนี้ หลักเกณฑ์เกี่ยวกับลักษณะของโทเคนดิจิทัลจะเป็นไปตามที่สำนักงาน	

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข	
	ประกาศกำหนดโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนต่อไป หรือลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนรวมอื่นสามารถลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการได้อีกไม่เกิน 1 ทอด อย่างไรก็ตามให้กองทุนรวมปลายทางลงทุนย้อนกลับในกองทุนรวมต้นทาง (circle investment) ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศไม่เกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 	ประกาศกำหนดโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนต่อไป หรือลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนรวมอื่นสามารถลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการได้อีกไม่เกิน 1 ทอด อย่างไรก็ตามให้กองทุนรวมปลายทางลงทุนย้อนกลับในกองทุนรวมต้นทาง (circle investment) ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศไม่เกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 	
	เงื่อนไขอื่นๆ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ... ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund) วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน กองทุนมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) บนกระดานหลัก หรือกระดาน เอ็มเอไอ (mai) ที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental Social and Governance: ESG) และ/หรือหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดานเอ็มเอไอ (mai) ที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย รวมทั้งจัดให้มีการทวนสอบการจัดทำคาร์บอนฟุตพริ้นท์โดยผู้ทวนสอบที่ สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ และ/หรือ หุ้นของ บจ.ที่มีการยกระดับด้าน Governance ที่มีลักษณะ “รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ” ข้อ (3) และ/หรือหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน	เงื่อนไขอื่นๆ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ... ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund) วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน :SRI Promote กองทุนมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) บนกระดานหลัก หรือกระดาน เอ็มเอไอ (mai) ที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental Social and Governance: ESG) และ/หรือหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดานเอ็มเอไอ (mai) ที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย รวมทั้งจัดให้มีการทวนสอบการจัดทำคาร์บอนฟุตพริ้นท์โดยผู้ทวนสอบที่ สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ และ/หรือ หุ้นของ บจ.ที่มีการยกระดับด้าน Governance ที่มีลักษณะ “รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ” ข้อ (2) และ/หรือหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน	

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข	
	ทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดานเอ็มเอไอ (mai) โดยเป็นหุ้นในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ที่มีลักษณะตาม “รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ” ข้อ (4) โดยมี net exposure ในทรัพย์สินที่ลงทุนดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน <u>เป้าหมายที่กองทุนรวมต้องการบรรลุ</u> กองทุนจะลงทุนตามกรอบนโยบายการลงทุนเพื่อสนับสนุนเป้าหมายด้านความยั่งยืนตามหลักสากลตามที่ได้กำหนดซึ่งจะมีส่วนช่วยผลักดันตลาดทุนและประเทศไทยสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน <u>กรอบการลงทุน (Investment Universe)</u> หุ้นของบริษัทที่ได้รับการคัดเลือกว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental Social and Governance: ESG) จากองค์กรหรือสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือ เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือองค์กรหรือสถาบันอื่นที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental Social and Governance: ESG) และ/หรือ หุ้นของ บจ.ที่มีการยกระดับด้าน Governance ที่มีลักษณะตาม “รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ” ข้อ (3) รวมถึงหุ้นของของบริษัทที่มีเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก โดยคำนึงถึงระดับการยอมรับหรือมาตรฐานที่เป็นที่ยอมรับ ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะมีการประเมิน Internal ESG Score ควบคู่ไปด้วย และ/หรือหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดานเอ็มเอไอ (mai) โดยเป็นหุ้นในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ที่มีลักษณะตาม “รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ” ข้อ (4) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือจากการลงทุนข้างต้น กองทุนจะลงทุนในหุ้นที่ได้รับการประเมิน Internal ESG Score รวมทั้งทรัพย์สินอื่นๆ ตามที่ได้กำหนดในนโยบายการลงทุน	ทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดานเอ็มเอไอ (mai) โดยเป็นหุ้นในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ที่มีลักษณะตาม “รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ” ข้อ (3) โดยมี net exposure ในทรัพย์สินที่ลงทุนดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน <u>เป้าหมายด้านความยั่งยืน เป้าหมายที่กองทุนรวมต้องการบรรลุ</u> กองทุนจะลงทุนตามกรอบนโยบายการลงทุนเพื่อสนับสนุนเป้าหมายด้านความยั่งยืนตามหลักสากลตามที่ได้กำหนดซึ่งจะมีส่วนช่วยผลักดันตลาดทุนและประเทศไทยสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน <u>กรอบการลงทุน (Investment Universe)</u> 1) <u>ประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน</u> : กองทุนจะลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ได้รับการคัดเลือกว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental Social and Governance: ESG) จากองค์กรหรือสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือ เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือองค์กรหรือสถาบันอื่นที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental Social and Governance: ESG) และ/หรือ หุ้นของ บจ.ที่มีการยกระดับด้าน Governance ที่มีลักษณะตาม “รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ” ข้อ (2) รวมถึงหุ้นของของบริษัทที่มีเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก โดยคำนึงถึงระดับการยอมรับหรือมาตรฐานที่เป็นที่ยอมรับ ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะมีการประเมิน Internal ESG Score ควบคู่ไปด้วย และ/หรือหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดานเอ็มเอไอ (mai) โดยเป็นหุ้นในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ที่มีลักษณะตาม “รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ” ข้อ (3) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข	
	<u>กลยุทธ์การลงทุน</u> กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรุก (Active Approach) โดยเน้นการบริหารจัดการให้ได้รับอัตราผลตอบแทนสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark) กล่าวคือ บริษัทจัดการมีแนวทางการสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่า Benchmark โดยเน้นการทำการวิเคราะห์หลักทรัพย์รายตัว (Bottom Up Approach) ควบคู่ไปกับการวิเคราะห์ภาพตลาด (Top Down Approach) ผ่านกระบวนการที่เรียกว่า FMV Model (Fundamental, Momentum, Valuation) และ กรอบการผนวกปัจจัยด้าน ESG (ESG Integration Framework) ซึ่งจะใช้การพิจารณา ESG Score ควบคู่ไปกับ FMV Score (Fundamental, Momentum, Valuation) ในการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุน โดยจะมุ่งเน้นหลักทรัพย์ที่มีคะแนนในทั้งสองส่วนอยู่ในระดับสูงเป็นหลัก และจะหลีกเลี่ยงลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยง ESG ในระดับสูง	ส่วนที่เหลือจากการลงทุนข้างต้น กองทุนจะลงทุนในหุ้นที่ได้รับการประเมิน Internal ESG Score รวมทั้งทรัพย์สินอื่นๆ ตามที่ได้กำหนดในนโยบายการลงทุน 2) <u>คุณสมบัติของผู้ออก: บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ หรือตลาดรองอื่นๆ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีการเปิดเผยข้อมูลด้าน ESG หรือข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจก หรือข้อมูลอื่นๆ ที่เพียงพอสำหรับการวิเคราะห์</u> 3) <u>กลุ่มอุตสาหกรรม: กองทุนสามารถลงทุนได้ในทุกกลุ่มอุตสาหกรรม โดยไม่จำกัดหรือเน้นการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมใดเป็นพิเศษ ทั้งนี้ การกำหนดน้ำหนักการลงทุนรายกลุ่มอุตสาหกรรมจะเป็นไปตามกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ของกองทุน</u> 4) <u>ประเทศหรือภูมิภาค: ลงทุนในประเทศไทยโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และลงทุนในต่างประเทศไม่เกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</u> <u>ทั้งนี้ การลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่ไม่เข้าเงื่อนไขทรัพย์สินกลุ่มความยั่งยืนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด จะอยู่ภายใต้สัดส่วนการลงทุนส่วนที่เหลือตามนโยบายการลงทุนของกองทุน</u> <u>กลยุทธ์การลงทุน</u> กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรุก (Active Approach) โดยเน้นการบริหารจัดการให้ได้รับอัตราผลตอบแทนสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark) กล่าวคือ บริษัทจัดการมีแนวทางการสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่า Benchmark โดยเน้นการทำการวิเคราะห์หลักทรัพย์รายตัว (Bottom Up Approach) ควบคู่ไปกับการวิเคราะห์ภาพตลาด (Top Down Approach) ผ่านกระบวนการที่เรียกว่า FMV Model (Fundamental, Momentum, Valuation) และ กรอบการผนวกปัจจัยด้าน ESG (ESG Integration Framework) ซึ่งจะใช้การพิจารณา ESG Score ควบคู่ไปกับ FMV Score (Fundamental, Momentum, Valuation) ในการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุน โดยจะมุ่งเน้นหลักทรัพย์ที่มีคะแนนในทั้งสองส่วนอยู่ในระดับสูงเป็นหลัก และจะหลีกเลี่ยงลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยง ESG ในระดับสูง (High Risk)	

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข	
	(High Risk) กรณีบริษัทที่ถูกปรับลดความเสี่ยงจาก Low/Medium เป็น High บริษัทจัดการจะทำ Engagement กับบริษัทตามขั้นตอน โดยหากผลลัพธ์ไม่เป็นที่น่าพอใจ จะมีการห้ามลงทุนเพิ่ม ลดน้ำหนักการลงทุน หรือนำออกจาก Universe การลงทุน <u>หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์</u> กองทุนจะลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ภายใต้กรอบการลงทุน (Investment Universe) ตาม กลยุทธ์การลงทุน โดยจะมีการทบทวนกลุ่มหลักทรัพย์ดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ตามรอบการทบทวนของ SET ESG Index <u>กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์</u>  ผู้จัดการและนักวิเคราะห์การลงทุนวิเคราะห์โดยใช้ทั้งข้อมูลเชิงคุณภาพ (Qualitative) และเชิงปริมาณ (Quantitative) โดยวิเคราะห์ภาพตลาด (Top Down Approach) เพื่อประเมินสถานการณ์ด้านมหภาคต่าง ๆ ทั้งในปัจจุบันและอนาคต เช่น ข้อมูลตัวเลขทางเศรษฐกิจ นโยบายการเงิน นโยบายการคลัง รวมถึงแนวโน้มด้านสังคมและการเมือง และใช้การวิเคราะห์หลักทรัพย์รายตัว (Bottom Up Approach) ผ่านโมเดลทางการเงินที่หลากหลายเพื่อประเมินมูลค่าหลักทรัพย์	กรณีบริษัทที่ถูกปรับลดความเสี่ยงจาก Low/Medium เป็น High บริษัทจัดการจะทำ Engagement กับบริษัทตามขั้นตอน โดยหากผลลัพธ์ไม่เป็นที่น่าพอใจ จะมีการห้ามลงทุนเพิ่ม ลดน้ำหนักการลงทุน หรือนำออกจาก Universe การลงทุน <u>หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์</u> กองทุนจะลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ภายใต้กรอบการลงทุน (Investment Universe) โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนที่กำหนด โดยจะมีการทบทวนการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง <u>กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์</u> ภายหลังจากที่หลักทรัพย์ผ่านหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ ผู้จัดการและนักวิเคราะห์การลงทุนจะวิเคราะห์หลักทรัพย์เพิ่มเติมโดยใช้ทั้งข้อมูลเชิงคุณภาพ (Qualitative) และเชิงปริมาณ (Quantitative) ซึ่งจะพิจารณาหุ้นที่มีนโยบายหรือมีการจ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอ เช่น พิจารณาจากประวัติการจ่ายปันผลในอดีต (ประมาณ 3 ปีย้อนหลัง) หรือมีแนวโน้มคาดการณ์การจ่ายปันผลในอนาคตที่สม่ำเสมอ เป็นต้น ควบคู่ไปด้วย โดยวิเคราะห์ภาพตลาด (Top Down Approach) เพื่อประเมินสถานการณ์ด้านมหภาคต่าง ๆ ทั้งในปัจจุบันและอนาคต เช่น ข้อมูลตัวเลขทางเศรษฐกิจ นโยบายการเงิน นโยบายการคลัง รวมถึงแนวโน้มด้านสังคมและการเมือง และใช้การวิเคราะห์หลักทรัพย์รายตัว (Bottom Up Approach) ผ่านโมเดลทางการเงินที่หลากหลายเพื่อประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ ผู้จัดการกองทุนมีกรอบการประเมินด้าน ESG ผ่านการให้คะแนน 5 หัวข้อ โดยแต่ละหลักทรัพย์จะให้น้ำหนักในแต่ละหัวข้อแตกต่างกันไปเพื่อให้สอดคล้องกับลักษณะการดำเนินธุรกิจของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ โดยตัวอย่างปัจจัยที่อยู่ในภายใต้กรอบการประเมินในแต่ละหัวข้อ ดังนี้ - <u>ธรรมาภิบาล (Governance)</u> : นโยบายธรรมาภิบาล, การตรวจสอบภายใน, การบริหารความเสี่ยง, องค์ประกอบและโครงสร้างคณะกรรมการ, การให้โอกาสผู้ถือหุ้นอย่างเป็นธรรม, การเปิดเผยข้อมูลรายการเกี่ยวโยง, ความโปร่งใส และ การเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ	

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข
	ขั้นตอนการคัดกรองหลักทรัพย์ การคัดกรองเชิงปริมาณ (Quantitative Screening) - มูลค่าตลาด, สภาพคล่อง, งบการเงิน, อัตราส่วนทางการเงิน, การเติบโตของกำไรสุทธิ, ROE, อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน, กระแสเงินสด การคัดกรองเชิงคุณภาพ (Qualitative Screening) - โครงสร้างของอุตสาหกรรม, ความสามารถในการแข่งขัน, โครงสร้างผู้ถือหุ้น ที่มา : กองทุนวิจัย ESG ณ วันที่ 24 พ.ย. 2566 หลักการวิเคราะห์ด้าน ESG ของพรินซิเพิล ธรรมาภิบาล (Governance) - นโยบายธรรมาภิบาล - การตรวจสอบภายใน - การเปิดเผยข้อมูล - การป้องกันความเสี่ยง - การปฏิบัติตามกฎหมาย - การมีคณะกรรมการกำกับดูแล - การเปิดเผยข้อมูล - การกำกับดูแล - ความโปร่งใส - การเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ สิ่งแวดล้อม (Environment) - การดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม - การปล่อยก๊าซเรือนกระจก - การใช้น้ำ - การจัดการของเสีย - การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ - การดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม - การเปิดเผยข้อมูล - การเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ สังคม (Social) - นโยบายด้านสิทธิมนุษยชน - การจ้างงาน - การฝึกอบรม - การดูแลสุขภาพ - การดำเนินงานด้านสังคม - การเปิดเผยข้อมูล - การเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ หลักการด้านการบริหารด้าน ESG ของบริษัท (Company's ESG Standing) - การดำเนินงานด้าน ESG - การเปิดเผยข้อมูล - การเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goal) - การดำเนินงานด้าน ESG - การเปิดเผยข้อมูล - การเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ ที่มา : กองทุนวิจัย ESG ณ วันที่ 24 พ.ย. 2566	- <u>สิ่งแวดล้อม (Environment) : การมีเจตนาธรรม ความมุ่งมั่น และเป้าหมายในการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมที่ชัดเจน, นโยบายการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม, แนวทางการจัดการด้านสภาพภูมิอากาศและก๊าซเรือนกระจก และการจัดการขยะและกากของเสีย</u> - <u>สังคม (Social) : นโยบายด้านสุขภาวะและความปลอดภัยในสภาพแวดล้อมการทำงาน รายงานสุขภาวะและความปลอดภัยในการทำงาน นโยบายสนับสนุนความหลากหลายและความเท่าเทียมระหว่างเพศ</u> - <u>สถานะด้าน ESG ของบริษัท (Company's ESG Standing) ในช่วงที่ผ่านมา รวมถึงแนวทางการแก้ไขและป้องกันหากเกิดปัญหาขึ้น</u> - <u>เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goal) : การสร้างหลักประกันเรื่องสุขภาพที่ดี, ส่งเสริมสวัสดิภาพสำหรับทุกคน, สร้างหลักประกันเรื่องการศึกษาที่มีคุณภาพอย่างครอบคลุมและเท่าเทียม สนับสนุนโอกาสในการเรียนรู้ตลอดชีวิต แนวทางยุติการกีดกันสตรีและเด็กหญิงในทุกรูปแบบ</u> <u>โดยผลลัพธ์สุดท้ายจะได้มาซึ่ง ESG Score ซึ่งทางทีมการลงทุนจะนำคะแนนดังกล่าว และข้อมูลการจ่ายเงินปันผลไปประกอบการตัดสินใจลงทุนต่อไป</u> <u>เกณฑ์การอนุมัติหลักทรัพย์เข้ากองทุน ทีมการลงทุนตราสารทุนจะวิเคราะห์และหารือภายในทีม หลังจากนั้นจะยื่นขออนุมัติกับคณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee: IC) โดยต้องได้รับอนุมัติจากเสียงส่วนใหญ่จากสมาชิก IC จึงจะสามารถลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวได้</u>

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข	
	3) Scoring: การให้คะแนนหลักทรัพย์ที่สนใจโดยประเมินจาก FMV Framework และ ESG โดยผู้จัดการกองทุนจะเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ที่คู่กันกับคะแนนตาม FMV Framework ในแต่ละองค์ประกอบหลักของ FMV จะประกอบด้วยหัวข้อการวิเคราะห์ทั้งปัจจัยเชิงคุณภาพ (Qualitative Factors) และปัจจัยเชิงปริมาณ (Quantitative Factors) ดังนี้ 1. Fundamentals: วิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานเพื่อหาบริษัทคุณภาพดี ■ โครงสร้างอุตสาหกรรม (Industry Structure) ■ รูปแบบธุรกิจและผู้บริหาร (Business Model & Management) ■ ผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (ROE) 2. Momentum: ปัจจัยสนับสนุนราคาหุ้นและการปรับประมาณการกำไร ■ แนวโน้มการปรับประมาณการกำไร (Earnings revision) ■ ปัจจัยสนับสนุนราคาหุ้น (Share Price Catalysts) ■ ความสามารถในการทำกำไรในอนาคต (Growth momentum) 3. Valuation: เปรียบเทียบและวิเคราะห์มูลค่าพื้นฐานความถูกแพงในหลายแง่มุม ■ มูลค่าเชิงสัมพัทธ์เทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีต (Historical Valuation) ■ มูลค่าเชิงสัมพัทธ์เทียบกับคู่แข่ง (Relative Peers Valuation) ■ Risk Reward/Scenario analysis ผู้จัดการกองทุนมีกรอบการประเมินด้าน ESG ผ่านการให้คะแนน 5 หัวข้อ โดยแต่ละหลักทรัพย์จะให้น้ำหนักในแต่ละหัวข้อแตกต่างกันไปตามลักษณะการดำเนินธุรกิจ — ธรรมาภิบาล (Governance) : นโยบายธรรมาภิบาล, การตรวจสอบภายใน, การบริหารความเสี่ยง, องค์ประกอบและโครงสร้างคณะกรรมการ, การให้โอกาสผู้ถือหุ้นอย่างเป็นธรรม, การเปิดเผยข้อมูลรายการเกี่ยวโยง-ความโปร่งใส และ การเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ — สิ่งแวดล้อม (Environment) : การมีเจตนาธรรม, ความมุ่งมั่น และเป้าหมายในการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมที่ชัดเจน, นโยบายการบริหารจัดการด้าน		

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข	
	สิ่งแวดล้อม, แนวทางการจัดการด้านสภาพภูมิอากาศและก๊าซเรือนกระจก และการจัดการขยะและกากของเสีย —สังคม (Social) : นโยบายด้านสุขภาวะและความปลอดภัยในสภาพแวดล้อมการทำงาน รายงานสุขภาวะและความปลอดภัยในการทำงาน นโยบายสนับสนุนความหลากหลายและความเท่าเทียมระหว่างเพศ —หลักการด้านการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และ ธรรมชาติของ บริษัท (Company's ESG Standing) : การมีหลักการและแนวทางด้านการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และ ธรรมชาติ —เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goal) : การสร้างหลักประกันเรื่องสุขภาพที่ดี, ส่งเสริมสวัสดิภาพสำหรับทุกคน, สร้างหลักประกันเรื่องการศึกษาที่มีคุณภาพอย่างครอบคลุมและเท่าเทียม สนับสนุนโอกาสในการเรียนรู้ตลอดชีวิต แนวทางยุทธศาสตร์และเด็กหญิงในทุกรูปแบบ โดยผลลัพธ์สุดท้ายจะได้มาซึ่ง ESG Score ซึ่งทางทีมการลงทุนจะนำคะแนนดังกล่าวไปประกอบการตัดสินใจควบคู่กับ FMV Score 4) Approval: การอนุมัติหลักทรัพย์เข้ากองทุน ทีมการลงทุนตราสารทุนจะวิเคราะห์และพิจารณาในทีมเพื่อเลือกหลักทรัพย์ที่ดีที่สุดในกลุ่ม (Best-in-class) หลังจากนั้นจะยื่นขออนุมัติกับคณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee: IC) โดยต้องได้รับอนุมัติจากเสียงส่วนใหญ่จากสมาชิก IC จึงจะสามารถลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวได้ <u>การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่เกี่ยวกับความยั่งยืน (Investment Benchmark)</u> ดัชนี SETESG TRI สัดส่วน 100% โดยดัชนี SETESG TRI มีหลักเกณฑ์การคัดเลือกหุ้นเป็นองค์ประกอบของดัชนี ดังนี้	ดัชนีวัดผลการดำเนินงาน (Performance Benchmark) การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่เกี่ยวกับความยั่งยืน (Investment Benchmark) ดัชนี SET100FF TRI สัดส่วน 100% โดยดัชนี SET100FF TRI มีหลักเกณฑ์	

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข	
	- เป็นบริษัทที่มีผลประเมินหุ้นยังเป็น SET ESG Rating ปีล่าสุดซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ - เป็นหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ไม่น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท - มีสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย (Free float) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของทุนชำระแล้ว - จำนวนหุ้นซื้อขายไม่น้อยกว่าร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนของบริษัทเป็นเวลาไม่ต่ำกว่า 9 ใน 12 เดือน - ไม่จำกัดจำนวนหลักทรัพย์ในดัชนี ข้อมูลจาก: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (https://www.set.or.th/th/market/index/setesg/profile) <u>ข้อจำกัดด้านการลงทุน (Investment Restrictions)</u> กองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่อยู่นอกกรอบการลงทุน (Investment Universe) ทำให้ไม่สามารถลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีแนวโน้มเติบโตสูงแต่ไม่อยู่ใน Universe ได้ <u>ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน</u> หลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าลงทุนอาจไม่สามารถคงความสามารถในการทำกำไร การเติบโต หรือการมีส่วนร่วมด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาลที่ดีได้ ทั้งในเชิงความต่อเนื่องของการดำเนินธุรกิจ กระแสเงินสด หรือความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์และผลการประเมินคะแนน ESG จากหน่วยงานต่าง ๆ โดยหากหลักทรัพย์นั้นถูกถอดออกจากดัชนีความยั่งยืน และ/หรือดัชนี ESG หรือ Internal ESG Score ที่เกี่ยวข้อง กองทุนอาจไม่สามารถปรับเปลี่ยนการลงทุนให้เป็นปัจจุบันได้ทันที เนื่องจากเป็นการประเมินจากบุคคลภายนอกของบริษัทจัดการ อย่างไรก็ตามบริษัทจัดการมีแนวทางการดำเนินงานหากเกิดกรณีดังกล่าวในหัวข้อถัดไป	<u>การคัดเลือกหุ้นเป็นองค์ประกอบของดัชนี ดังนี้</u> - เป็นหลักทรัพย์ขนาดใหญ่ที่มีสภาพคล่องสูง ที่ผ่านการคัดเลือกทั้งด้านมูลค่าการซื้อขายและปริมาณหุ้นซื้อขายที่มีขนาดใหญ่ 100 อันดับแรก - ไม่รวมหลักทรัพย์ที่ถูกขึ้นเครื่องหมาย SP - คำนวณโดยถ่วงน้ำหนักมูลค่าตามราคาตลาดที่ปรับด้วยสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย (Free Float Adjusted Market Capitalization Weight) ข้อมูลจาก: https://www.set.or.th/th/market/index/sethd/profile อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการมิได้ใช้ ดัชนี SET ESG TRI หรือดัชนีที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนอื่น เนื่องจากอาจมีบริษัทที่ได้เป็นองค์ประกอบของดัชนีดังกล่าว แต่มีคุณสมบัติเป็นไปตามกรอบนโยบายที่กองทุนกำหนด ทั้งนี้ การเปลี่ยนดัชนีวัดผลการดำเนินงาน (Performance Benchmark) ดังกล่าวให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2569 เป็นต้นไป <u>ข้อจำกัดด้านการลงทุน (Investment Restrictions)</u> กองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับกิจการที่มีรายได้ซึ่งเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจประเภทเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ ยาสูบ อาวุธสงคราม สื่อลามก หรือการพนัน รวมกันเกินกว่าร้อยละ 15 ของรายได้ต่อปีของกิจการตามข้อมูลรายได้ที่แสดงไว้ในงบการเงินประจำปีล่าสุดของกิจการนั้น <u>ความเสี่ยงด้านความยั่งยืนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน</u> 1) ความเสี่ยงจากปัจจัยด้านความยั่งยืนต่อการลงทุน: หลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าลงทุนอาจไม่สามารถคงความสามารถในการทำกำไร การเติบโต หรือการมีส่วนร่วมด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาลที่ดีได้ ทั้งในเชิงความต่อเนื่องของการดำเนินธุรกิจ กระแสเงินสด หรือความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์และผลการประเมินคะแนน ESG จากหน่วยงานต่าง ๆ โดยหากหลักทรัพย์นั้นถูกถอดออกจากดัชนีความยั่งยืน และ/หรือดัชนี ESG หรือ Internal ESG Score ที่เกี่ยวข้อง กองทุนอาจไม่สามารถปรับเปลี่ยนการลงทุนให้เป็นปัจจุบันได้ทันที เนื่องจากเป็นการประเมิน	

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข	
	นอกจากนี้ กองทุนรวมอาจมีความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน และการไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์บางตัวได้ในราคาหรือช่วงเวลาที่เหมาะสม ด้วยเงื่อนไขด้านความยั่งยืนที่กองทุนกำหนด <u>แนวทางการดำเนินการ และมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่ได้กำหนดไว้</u> บริษัทจดทะเบียนฯ ใดๆ อาจถูกจัดให้อยู่ในกลุ่มเฝ้าระวัง (ESG Watch List) ด้วยเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ - ถูกจัดอันดับจาก Internal ESG Score ในระดับมีความเสี่ยงสูง (High Risk) - เกิดเหตุการณ์ที่อาจนำไปสู่ความเสี่ยงด้าน ESG อย่างร้ายแรง หรือมีแนวโน้มของความเสี่ยงด้าน ESG ที่เพิ่มสูงขึ้น ทั้งนี้ผู้จัดการกองทุนหรือนักวิเคราะห์จะต้องทำการตรวจสอบและวิเคราะห์ปัจจัยเสี่ยงเหล่านั้นผ่านการพบกรรมการและผู้บริหาร (Company Engagement) โดยหากผลการวิเคราะห์ออกมาไม่เป็นที่น่าพอใจ อาทิเช่น บริษัทไม่สามารถหรือไม่	จากบุคคลภายนอกของบริษัทจัดการ อย่างไรก็ตามบริษัทจัดการมีแนวทางการดำเนินงานหากเกิดกรณีดังกล่าวในหัวข้อถัดไป นอกจากนี้ กองทุนรวมอาจมีความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน และการไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์บางตัวได้ในราคาหรือช่วงเวลาที่เหมาะสม ด้วยเงื่อนไขด้านความยั่งยืนที่กองทุนกำหนด 2) <u>ความเสี่ยงจากการลงทุนต่อบัณฑิตความยั่งยืน:</u> <u>การจัดสรรเงินลงทุนของกองทุนไปยังหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน อาจส่งผลกระทบต่อปัจจัยด้านความยั่งยืน ทั้งด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล ผ่านการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่กองทุนเข้าลงทุน เนื่องจากการประเมินและคัดเลือกหลักทรัพย์อ้างอิงข้อมูล ESG ณ ขณะทีวิเคราะห์ ซึ่งอาจไม่สะท้อนผลกระทบด้านความยั่งยืนที่เกิดขึ้นจริงในภายหลังได้อย่างครบถ้วน หรือบริษัทที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงการดำเนินงานที่ก่อให้เกิดผลกระทบเชิงลบต่อสิ่งแวดล้อมหรือสังคมภายหลังการลงทุน อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการได้นำกระบวนการผนวกปัจจัยด้าน ESG (ESG Integration) การประเมิน Internal ESG Score และการมีส่วนร่วมกับกิจการ (Engagement) มาใช้ เพื่อลดทอนความเสี่ยงที่การลงทุนของกองทุนจะส่งผลกระทบต่อปัจจัยด้านความยั่งยืน และมุ่งส่งเสริมให้บริษัทที่ลงทุนมีการดำเนินงานด้านความยั่งยืนที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง</u> <u>แนวปฏิบัติกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืนแนวทางการดำเนินการ และมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่ได้กำหนดไว้</u> 1) <u>กระบวนการติดตามและตรวจสอบ:</u> บริษัทจัดการตรวจสอบคุณสมบัติด้านความยั่งยืนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ ผ่านการทบทวนผลการประเมิน Internal ESG Score ของบริษัทจดทะเบียนที่กองทุนลงทุน โดยจะทบทวนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และทบทวนเพิ่มเติมทันทีเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่อาจกระทบต่อระดับความเสี่ยงด้าน ESG ของบริษัท ควบคู่กับการติดตาม Corporate Action ตลอดจนเหตุการณ์หรือข้อ	

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข	
	มีความพยายามแก้ไขสถานการณ์ได้อย่างรวดเร็วเพียงพอ หรือความเสียหายที่เกิดขึ้นมีความเสี่ยงมากกว่าที่ยอมรับได้ และส่งผลกระทบต่อธุรกิจอย่างมีสาระสำคัญ ผู้จัดการกองทุนหรือนักวิเคราะห์จะต้องออกบทวิเคราะห์ให้ทีมจัดการกองทุนทราบ โดยทีมจัดการกองทุนจะพิจารณาดำเนินการ 3 แนวทางดังต่อไปนี้ - ห้ามเข้าลงทุนเพิ่ม โดยมีการประเมินสถานการณ์อย่างต่อเนื่องจนถึงระยะเวลาที่กำหนดไว้ และจะมีการพิจารณาแนวทางการลงทุนอีกครั้งหรือ - จำกัดหรือลดน้ำหนักการลงทุน โดยมีการประเมินสถานการณ์อย่างต่อเนื่องจนถึงระยะเวลาที่กำหนดไว้ และจะมีการพิจารณาแนวทางการลงทุนอีกครั้งหรือ - นำหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจาก Investment Universe	<u>โต้แย้ง (Controversies) ที่อาจกระทบต่อระดับความเสี่ยงด้าน ESG ระหว่างรอบการทบทวน</u> 2) <u>การกำหนดกรอบระยะเวลาในการแก้ไข: เมื่อตรวจพบว่าการลงทุนของกองทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน บริษัทจัดการจะดำเนินการแก้ไขพอร์ตการลงทุนให้กลับมาเป็นไปตามนโยบายภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่ตรวจพบ โดยระหว่างกรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะติดตามและประเมินสถานการณ์อย่างต่อเนื่อง และพิจารณาทบทวนแนวทางการลงทุนตามความรุนแรงของเหตุการณ์ ความคืบหน้าในการแก้ไขของบริษัท และระดับผลกระทบต่อสาระสำคัญของธุรกิจ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร บริษัทจัดการอาจขยายกรอบระยะเวลาดังกล่าวได้ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ</u> 3) <u>แนวทางการดำเนินการเพื่อแก้ไข: หากผลการวิเคราะห์และการมีส่วนร่วมกับการไม่เป็นที่น่าพอใจ อาทิ บริษัทฯ ไม่สามารถหรือไม่มีความพยายามแก้ไขสถานการณ์ได้อย่างรวดเร็วเพียงพอ หรือความเสียหายที่เกิดขึ้นมีความเสี่ยงเกินกว่าระดับที่ยอมรับได้และส่งผลกระทบต่อธุรกิจอย่างมีสาระสำคัญ บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการตามแนวทางใดแนวทางหนึ่งหรือหลายแนวทางประกอบกันตามความเหมาะสม ดังนี้</u> 3.1) <u>การมีส่วนร่วมกับการ (Engagement) : ผู้จัดการกองทุนหรือนักวิเคราะห์จะเข้ามีส่วนร่วมกับการอย่างเข้มข้นผ่านการทำ Company Engagement เพื่อสื่อสารประเด็นความเสี่ยงด้านความยั่งยืน ติดตามความคืบหน้าในการแก้ไข และผลักดันให้บริษัทกลับมา มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ด้านความยั่งยืนที่กองทุนกำหนด โดยระหว่างช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการอาจพิจารณาห้ามเข้าลงทุนเพิ่ม หรือจำกัดหรือลดน้ำหนักการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น พร้อมประเมินสถานการณ์อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ หากการมีส่วนร่วมกับการ มีผลลัพธ์ที่ไม่น่าพึงพอใจ บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการไถ่ถอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินนั้นต่อไป</u> 3.2) <u>การเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน (Investor Disclosure): ในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน รวมถึง</u>	

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข	
		<u>วัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (Sustainability Objective) อย่างมีนัยสำคัญหรือเกิดขึ้นต่อเนื่อง บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว พร้อมแนวทางการดำเนินการแก้ไข ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านรายงานรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุน หรือช่องทางการสื่อสารอื่นของบริษัทจัดการ ตามหลักเกณฑ์และระยะเวลาที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด</u> 3.3) <u>การไถ่ถอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุน (Divestment): ในกรณีที่การมีส่วนร่วมกับการไม่สามารถแก้ไขประเด็นความเสี่ยงด้านความยั่งยืนได้ภายหลังจากเลกรอบระยะเวลาที่กำหนดข้างต้น บริษัทจัดการจะพิจารณาขายหลักทรัพย์ออกจากพอร์ตการลงทุนในราคา และช่วงเวลาที่เหมาะสม และนำหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจาก Investment Universe เพื่อรักษาประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน</u> บริษัทจดทะเบียนฯ ใดๆ อาจถูกจัดให้อยู่ในกลุ่มเฝ้าระวัง (ESG Watch List) ด้วยเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ - ถูกจัดอันดับจาก Internal ESG Score ในระดับมีความเสี่ยงสูง (High Risk) - เกิดเหตุการณ์ที่อาจนำไปสู่ความเสี่ยงด้าน ESG อย่างร้ายแรง หรือมีแนวโน้มของความเสี่ยงด้าน ESG ที่เพิ่มสูงขึ้น ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนหรือนักวิเคราะห์จะต้องทำการตรวจสอบและวิเคราะห์ปัจจัยเสี่ยงเหล่านั้นผ่านการพบกรรมการและผู้บริหาร (Company Engagement) โดยหากผลการวิเคราะห์ออกมาไม่เป็นที่น่าพอใจ อาทิเช่น บริษัทไม่สามารถหรือไม่มีความพยายามแก้ไขสถานการณ์ได้อย่างรวดเร็วเพียงพอ หรือความเสียหายที่เกิดขึ้นมีความเสี่ยงมากกว่าที่ยอมรับได้ และส่งผลกระทบต่อธุรกิจอย่างมีสาระสำคัญ ผู้จัดการกองทุนหรือนักวิเคราะห์จะต้องออกบทวิเคราะห์ให้ทีมจัดการกองทุนทราบ โดยทีมจัดการกองทุนจะพิจารณาดำเนินการ 3 แนวทางดังต่อไปนี้ - ห้ามเข้าลงทุนเพิ่ม โดยมีการประเมินสถานการณ์อย่างต่อเนื่องจนถึงระยะเวลาที่กำหนดไว้ และจะมีการพิจารณาแนวทางการลงทุนอีกครั้งหรือ	

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข	
	<u>แนวทางการใช้สิทธิออกเสียง</u> บริษัทจัดการให้ความสำคัญต่อการมีส่วนร่วมในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ลงทุน (Engagement) โดยมีความเชื่อว่าบริษัทที่มีการบริหารจัดการที่ดี มีความโปร่งใส และใส่ใจผู้ลงทุน ซึ่งถือเป็นหนึ่งในกลุ่มผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย จะช่วยส่งเสริมให้บริษัทมีการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาว ทีมจัดการลงทุนมองกระบวนการ Engagement เป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการลงทุนหลัก โดยในบริบทของปัจจัยด้าน ESG บริษัทจัดการมุ่งหวังให้บริษัทจดทะเบียนฯ ได้มีการนำหลัก ESG เข้าไปเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ และสามารถจับต้องได้ผ่านการเชื่อมโยงไปสู่เป้าหมายการพัฒนาอย่างยั่งยืนในหัวข้อต่างๆ บริษัทจัดการมีการกำหนดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงอย่างชัดเจนในแต่ละหัวข้อดังต่อไปนี้ 1. งบการเงินและรายงานที่เกี่ยวข้องกับงบการเงิน 2. การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี 3. การจ่ายเงินปันผล 4. การกำหนดค่าตอบแทนพนักงานและกรรมการ 5. ประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมต่างๆ 6. การปรับเปลี่ยนโครงสร้างเงินทุน 7. การแก้ไขวัตถุประสงค์การดำเนินธุรกิจ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ 8. การควบรวมกิจการ การขายสินทรัพย์ และรายการพิเศษอื่นๆ 9. รายการที่ก่อให้เกิดความเสี่ยงด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์ 10. ธรรมนูญและคณะกรรมการบริษัท การกำหนดรายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงในหัวข้อดังกล่าวนอกจากจะครอบคลุมปัจจัยด้านธรรมนูญแล้ว ปัจจุบันยังยกระดับไปสู่การพิจารณาออก	- จำกัดหรือลดน้ำหนักการลงทุน โดยมีการประเมินสถานการณ์อย่างต่อเนื่องจนถึงระยะเวลาที่กำหนดไว้ และจะมีการพิจารณาแนวทางการลงทุนอีกครั้งหรือ - นำหลักทรัพย์สินดังกล่าวออกจาก Investment Universe <u>แนวทางการใช้สิทธิออกเสียง</u> บริษัทจัดการให้ความสำคัญต่อการมีส่วนร่วมในบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ลงทุน (Engagement) โดยมีความเชื่อว่าบริษัทที่มีการบริหารจัดการที่ดี มีความโปร่งใส และใส่ใจผู้ลงทุน ซึ่งถือเป็นหนึ่งในกลุ่มผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย จะช่วยส่งเสริมให้บริษัทมีการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาว ทีมจัดการลงทุนมองกระบวนการ Engagement เป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการลงทุนหลัก โดยในบริบทของปัจจัยด้าน ESG บริษัทจัดการมุ่งหวังให้บริษัทจดทะเบียนฯ ได้มีการนำหลัก ESG เข้าไปเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ และสามารถจับต้องได้ผ่านการเชื่อมโยงไปสู่เป้าหมายการพัฒนาอย่างยั่งยืนในหัวข้อต่างๆ บริษัทจัดการมีการกำหนดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงอย่างชัดเจนในแต่ละหัวข้อดังต่อไปนี้ 1. งบการเงินและรายงานที่เกี่ยวข้องกับงบการเงิน 2. การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี 3. การจ่ายเงินปันผล 4. การกำหนดค่าตอบแทนพนักงานและกรรมการ 5. ประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมต่างๆ 6. การปรับเปลี่ยนโครงสร้างเงินทุน 7. การแก้ไขวัตถุประสงค์การดำเนินธุรกิจ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ 8. การควบรวมกิจการ การขายสินทรัพย์ และรายการพิเศษอื่นๆ 9. รายการที่ก่อให้เกิดความเสี่ยงด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์ 10. ธรรมนูญและคณะกรรมการบริษัท การกำหนดรายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงในหัวข้อดังกล่าวนอกจากจะครอบคลุมปัจจัยด้านธรรมนูญแล้ว ปัจจุบันยังยกระดับไปสู่การพิจารณาออก	

หัวข้อ	ปัจจุบัน	ข้อความที่แก้ไข	
	เสี่ยงให้มีความเข้มข้นในด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมมากขึ้น เช่น การลงมติอนุมัติหรือไม่อนุมัติในโครงการลงทุนในอนาคตที่มีผลกระทบอย่างมีนัยยะต่อสิ่งแวดล้อม สิทธิมนุษยชน การเมือง หรือการบริหารจัดการต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียที่มีนัยยะต่อบริษัท เป็นต้น <u>เงื่อนไขในการลงทุนเพิ่มเติม</u> การลงทุนในส่วนที่เหลือ (ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน) กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่ได้อยู่ในดัชนีที่ใช้อ้างอิงในการคัดเลือกบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนจากสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือได้หากรายชื่อหลักทรัพย์นั้นได้รับการประเมิน Internal ESG Score ภายในบริษัทจัดการฯ ผ่านการวิเคราะห์โดยการผนวกปัจจัยด้าน ESG (ESG Integration) ในกรณีที่สถาบันที่มีความน่าเชื่อถือที่ใช้อ้างอิงในการคัดเลือกบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน เพื่อการลงทุนของกองทุน มีการประกาศเปลี่ยนแปลงรายชื่อบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ซึ่งอาจส่งผลทำให้บริษัทที่กองทุนลงทุนอยู่ไม่ได้มีรายชื่ออยู่ในการประกาศของสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือนั้นแล้ว บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าวต่อไปได้ โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาขายหุ้นสามัญของบริษัทดังกล่าวออกในเวลาที่เหมาะสมโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ	เสี่ยงให้มีความเข้มข้นในด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมมากขึ้น เช่น การลงมติอนุมัติหรือไม่อนุมัติในโครงการลงทุนในอนาคตที่มีผลกระทบอย่างมีนัยยะต่อสิ่งแวดล้อม สิทธิมนุษยชน การเมือง หรือการบริหารจัดการต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียที่มีนัยยะต่อบริษัท เป็นต้น <u>เงื่อนไขในการลงทุนเพิ่มเติม</u> การลงทุนในส่วนที่เหลือ (ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน) กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่ได้อยู่ในดัชนีที่ใช้อ้างอิงในการคัดเลือกบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนจากสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือได้หากรายชื่อหลักทรัพย์นั้นได้รับการประเมิน Internal ESG Score ภายในบริษัทจัดการฯ ผ่านการวิเคราะห์โดยการผนวกปัจจัยด้าน ESG (ESG Integration) ในกรณีที่สถาบันที่มีความน่าเชื่อถือที่ใช้อ้างอิงในการคัดเลือกบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน เพื่อการลงทุนของกองทุน มีการประกาศเปลี่ยนแปลงรายชื่อบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ซึ่งอาจส่งผลทำให้บริษัทที่กองทุนลงทุนอยู่ไม่ได้มีรายชื่ออยู่ในการประกาศของสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือนั้นแล้ว บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าวต่อไปได้ โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาขายหุ้นสามัญของบริษัทดังกล่าวออกในเวลาที่เหมาะสมโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ	