

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
รายละเอียดโครงการจัดการ (สำนักงานให้ความเห็นชอบเป็นการทั่วไป)		
2. ประเภทกองทุน	... รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ: กองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินที่ออกโดยผู้ออกที่เป็นภาครัฐไทยหรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยดังนี้ โดยมี net exposure ในทรัพย์สินดังกล่าวรวมกันโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (1) หุ้นที่เป็นหลักทรัพ์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดาน mai ที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environment, Social and Governance: ESG)	... <u>การเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI (ตามประกาศจัดการกองทุนรวม SRI) ประเภท</u> <u>วัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน : SRI Promote</u> <u>เป้าหมายด้านความยั่งยืน : ไม่มีเป้าหมายด้านความยั่งยืน</u> <u>กองทุนรวมให้น้ำหนักในการส่งเสริมปัจจัยด้านความยั่งยืนใดเป็นพิเศษ : ด้านสิ่งแวดล้อม</u> <u>(Environmental)</u> <u>หลักสากลด้านความยั่งยืนที่กองทุน SRI อ้างอิง :</u> <u>- United Nations Sustainable Development Goals (UN SDGs)</u> <u>กลยุทธ์การลงทุน (เพื่อการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน) :</u> <u>- ESG Integration</u> <u>- Active Ownership</u> <u>- Screening</u> <u>ผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล : ไม่มี</u> ... รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ: กองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินที่ออกโดยผู้ออกที่เป็นภาครัฐไทยหรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยดังนี้ โดยมี net exposure ในทรัพย์สินดังกล่าวรวมกันโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 1. หุ้นที่เป็นหลักทรัพ์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดาน mai ที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG)

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	(2) หน้าที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดาน mai ที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย รวมทั้งจัดให้มีการทวนสอบการจัดทำคาร์บอนฟุตพริ้นท์โดยผู้ทวนสอบที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยอมรับ (3) หน้าที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ซึ่งประกอบด้วยหน้าที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน 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) มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนในเรื่องดังนี้ และรายงานความคืบหน้าการปฏิบัติตามเป้าหมายหรือแผน ผ่านช่องทางของ SET ซึ่งจัดไว้สำหรับการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว โดยเฉพาะ (3.2.1) การมีเป้าหมายและแผนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มมูลค่าของกิจการ (corporate value up plan) (3.2.2) การมีเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง ดังนี้ โดยต้องตั้งเป้าหมายเพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามแผนการยกระดับดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปี นับแต่วันที่เปิดเผยเป้าหมายและแผนการยกระดับ (3.2.2.1) แผนดำเนินการที่ชัดเจนเพื่อเข้ารับการประเมินจากผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากลตามที่ประกาศการลงทุนของกองทุนกำหนด (3.2.2.2) เป้าหมายและแผนดำเนินการเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทยตามข้อ (2) (3.3) มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน ตามที่ SET กำหนด	2. หน้าที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดาน mai ที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย รวมทั้งจัดให้มีการทวนสอบการจัดทำคาร์บอนฟุตพริ้นท์โดยผู้ทวนสอบที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยอมรับ 3. หน้าที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ซึ่งประกอบด้วยหน้าที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน 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. มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนในเรื่องดังนี้ และรายงานความคืบหน้าการปฏิบัติตามเป้าหมายหรือแผน ผ่านช่องทางของ SET ซึ่งจัดไว้สำหรับการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว โดยเฉพาะ 3.2.1. การมีเป้าหมายและแผนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มมูลค่าของกิจการ (corporate value up plan) 3.2.2. การมีเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง ดังนี้ โดยต้องตั้งเป้าหมายเพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามแผนการยกระดับดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปี นับแต่วันที่เปิดเผยเป้าหมายและแผนการยกระดับ 3.2.2.1. แผนดำเนินการที่ชัดเจนเพื่อเข้ารับการประเมินจากผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากลตามที่ประกาศการลงทุนของกองทุนกำหนด 3.2.2.2. เป้าหมายและแผนดำเนินการเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทยตามข้อ 2. 3.3. มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน ตามที่ SET กำหนด

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	(4) ตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond) ที่มีลักษณะตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งประกอบด้วยตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond) ที่ออกตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยข้อกำหนดที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายศุภก และเปิดเผยข้อมูล แล้วแต่กรณี ซึ่งมีการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหรือเอกสารที่นำเสนอต่อผู้ลงทุนในการเสนอขายตราสารดังกล่าวในเรื่องดังนี้ (4.1) กรณีเป็นตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือตราสารเพื่อความยั่งยืนต้องมีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (use of proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของประเทศไทย แล้วแต่กรณี (4.2) กรณีเป็นตราสารส่งเสริมความยั่งยืนต้องมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการกำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนของผู้ออกตราสารดังกล่าวในประเทศไทย (5) พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยแต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond)	<u>4. หุ่นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดาน mai ที่มีลักษณะดังนี้</u> <u>4.1. เป็นหุ้นในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของ SET ที่มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนการดำเนินงานตามโครงการดังกล่าวแล้ว</u> <u>4.2. เป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า</u> 5. ตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond) ที่มีลักษณะตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งประกอบด้วยตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond) ที่ออกตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยข้อกำหนดที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายศุภก และเปิดเผยข้อมูล แล้วแต่กรณี ซึ่งมีการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหรือเอกสารที่นำเสนอต่อผู้ลงทุนในการเสนอขายตราสารดังกล่าวในเรื่องดังนี้ 5.1 กรณีเป็นตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือตราสารเพื่อความยั่งยืนต้องมีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (use of proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของประเทศไทย แล้วแต่กรณี

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนตาม (1) — (3) ที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอและมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาด โดยมี net exposure ในหุ้นดังกล่าวรวมกันโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 และไม่เกินร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ... สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญา จะมีสินทรัพย์อ้างอิงอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ได้แก่ ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงิน เครดิต หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมากหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือคู่สัญญาที่ทำธุรกรรมไม่สามารถชำระภาระผูกพันได้ตามกำหนดเวลา อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนหรือการเข้าทำธุรกรรมให้เหมาะสมกับสถานการณ์ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง รวมถึงพิจารณาความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาก่อนทำธุรกรรมและติดตามอย่างต่อเนื่อง โดย	5.2 กรณีเป็นตราสารส่งเสริมความยั่งยืนต้องมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการกำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนของผู้ออกตราสารดังกล่าวในประเทศไทย 6. พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยแต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond) ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนตาม 1. – 4. ที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอและมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาด โดยมี net exposure ในหุ้นดังกล่าวรวมกันโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 และไม่เกินร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ... สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญา จะมีสินทรัพย์อ้างอิงอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ได้แก่ ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงิน เครดิต (<u>Credit rating หรือ Credit event</u>) หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมากหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือคู่สัญญาที่ทำธุรกรรมไม่สามารถชำระภาระผูกพันได้ตามกำหนดเวลา อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนหรือการเข้าทำธุรกรรมให้เหมาะสมกับสถานการณ์ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง รวมถึงพิจารณาความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาก่อนทำ

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	กองทุนจะเน้นทำธุรกรรมกับคู่สัญญาที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) นอกจากนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) กลุ่มความยั่งยืน ดังนี้ ซึ่งได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้เสนอขายต่อประชาชนหรือต่อบุคคลในวงจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (1) โทเคนดิจิทัลเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green token) ที่มีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายโทเคนดิจิทัล (use of proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการเพื่อสิ่งแวดล้อมของประเทศไทย (2) โทเคนดิจิทัลเพื่อความยั่งยืน (sustainability token) ที่มีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายโทเคนดิจิทัล (use of proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการเพื่อสิ่งแวดล้อมและโครงการเพื่อพัฒนาสังคมของประเทศไทย (3) โทเคนดิจิทัลเพื่อส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked token) ที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการกำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนของผู้ออกโทเคนดิจิทัล บริษัทในเครือ หรือโครงการใดๆ ในประเทศไทย	ธุรกรรมและติดตามอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนจะเน้นทำธุรกรรมกับคู่สัญญาที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) นอกจากนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) กลุ่มความยั่งยืน ดังนี้ ซึ่งได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้เสนอขายต่อประชาชนหรือต่อบุคคลในวงจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (1) โทเคนดิจิทัลเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green token) ที่มีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายโทเคนดิจิทัล (use of proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการเพื่อสิ่งแวดล้อมของประเทศไทย (2) โทเคนดิจิทัลเพื่อความยั่งยืน (sustainability token) ที่มีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายโทเคนดิจิทัล (use of proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการเพื่อสิ่งแวดล้อมและโครงการเพื่อพัฒนาสังคมของประเทศไทย (3) โทเคนดิจิทัลเพื่อส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked token) ที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการกำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนของผู้ออกโทเคนดิจิทัล บริษัทในเครือ หรือโครงการใดๆ ในประเทศไทย <u>กองทุนอาจลงทุนในโทเคนดิจิทัลอื่นที่นอกเหนือจากโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) กลุ่มความยั่งยืนได้ โดยโทเคนดิจิทัลอื่นดังกล่าวจะต้องมีลักษณะดังนี้</u> <u>1) เป็นโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) ที่มีการออกและเสนอขายโดยชอบหรือได้รับอนุญาตหรือได้รับความเห็นชอบให้ซื้อ ขาย หรือแลกเปลี่ยนได้อย่างถูกต้องตามกฎหมายของประเทศที่มีการลงทุนดังกล่าว</u> <u>2) กรณีเป็นการลงทุนในโทเคนดิจิทัลในต่างประเทศ ต้องเป็นการลงทุนในประเทศที่มีหน่วยงานกำกับดูแลซึ่งเป็นสมาชิกของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO)</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	โดยผู้เก็บรักษาโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) ดังกล่าวข้างต้น อาจเป็น ผู้ดูแลผลประโยชน์หรือผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งจากผู้ดูแลผลประโยชน์ ซึ่งจะต้องมีคุณสมบัติ เป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ หากมีการลงทุนในโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) บริษัทจัดการจะ เปิดเผยลักษณะ เงื่อนไข และผลตอบแทนของโทเคนดิจิทัลที่กองทุนลงทุน รวมทั้งชื่อผู้เก็บ รักษาโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน รวมให้ผู้ลงทุนทราบต่อไป วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน: กองทุนมีวัตถุประสงค์ในการช่วยส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนผ่านการลงทุนในหุ้นที่มี ความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environment, Social and Governance: ESG) และหรือหุ้นที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือน กระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการ ปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย และหรือหุ้นที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ใน <u>ระดับดีเลิศ</u> ที่มีการเปิดเผยแผนการเพิ่มมูลค่าของกิจการ รวมถึงเป้าหมายและแผนการ ยกระดับการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อมให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปี และตราสารเพื่ออนุรักษ์ สิ่งแวดล้อม (green bond) และหรือตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) และ หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond)	โดยผู้เก็บรักษาโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) ดังกล่าวข้างต้น อาจเป็น ผู้ดูแลผลประโยชน์หรือผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งจากผู้ดูแลผลประโยชน์ ซึ่งจะต้องมีคุณสมบัติ เป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ หากมีการลงทุนในโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) บริษัทจัดการจะ เปิดเผยลักษณะ เงื่อนไข และผลตอบแทนของโทเคนดิจิทัลที่กองทุนลงทุน รวมทั้งชื่อผู้เก็บ รักษาโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน รวมให้ผู้ลงทุนทราบต่อไป วัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน: SRI Promote กองทุนมีวัตถุประสงค์ในการช่วยส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืน ผ่านการลงทุนในหุ้นที่มี ความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) และหรือหุ้นที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซ เรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณ การปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย และหรือหุ้นที่มีธรรมาภิบาล (Governance) <u>โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า ที่มีการเปิดเผยแผนการเพิ่มมูลค่าของกิจการ รวมถึง เป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อมให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปี และ หรือหุ้นในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของ SET ที่มีการ เปิดเผยเป้าหมายและแผนการดำเนินงานตามโครงการดังกล่าวแล้ว และตราสารหนี้เพื่อ อนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) และหรือตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) และหรือตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond) ที่มีลักษณะ เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยการลงทุนดังกล่าวมีส่วน</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	เป้าหมายด้านความยั่งยืนที่ต้องการบรรลุ: เพื่อสนับสนุนบริษัทที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environment, Social and Governance: ESG) และหรือบริษัทที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย และหรือหุ้นที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ในระดับดีเลิศ ที่มีการเปิดเผยแผนการเพิ่มมูลค่าของกิจการ รวมถึงเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อมให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปี รวมถึงผู้ออกตราสารทั้งภาครัฐและเอกชนที่เสนอขายตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond)	<u>สนับสนุนการระดมทุนของภาครัฐและภาคเอกชนสำหรับโครงการหรือการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม การพัฒนาที่ยั่งยืน หรือการส่งเสริมเป้าหมายด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสาร</u> <u>ทั้งนี้ กองทุนมุ่งส่งเสริมปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อมเป็นสำคัญ โดยเฉพาะการลดผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ซึ่งสอดคล้องกับทิศทางขับเคลื่อนประเทศไทยให้สามารถบรรลุเป้าหมายตามความตกลงปารีส (Paris Agreement) ที่มุ่งลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero) ภายในปี พ.ศ. 2593 (ค.ศ. 2050) และเป้าหมายที่ 13 การรับมือการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Action) ภายใต้เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ อย่างไรก็ตาม กองทุนเป็นกองทุนรวม SRI ประเภท SRI Promote จึงมิได้มีข้อผูกพันในการบรรลุผลลัพธ์ด้านความยั่งยืนเชิงปริมาณหรือเป้าหมายด้านสภาพภูมิอากาศดังกล่าวโดยตรง</u> ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ ได้ที่ https://sdgs.un.org/goals เป้าหมายด้านความยั่งยืน <u>กองทุนมีเป้าหมายในการส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อม โดยเน้นลงทุนในหุ้นที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อมหรือด้านความยั่งยืน และหรือหุ้นที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย และหรือหุ้นที่มีธรรมาภิบาล โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า และหรือหุ้นในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของ SET และตราสารหนี้เพื่ออนุรักษ์</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	และหรือตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) และหรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond) เพื่อเป็นส่วนในการขับเคลื่อนประเทศไทยให้สามารถบรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ และเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero) ทั้งนี้ เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ สามารถศึกษาเพิ่มเติมได้ที่ https://sdgs.un.org/goals กรอบการลงทุน : 1. กองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินที่ออกโดยผู้ออกที่เป็นภาครัฐไทยหรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยดังนี้ โดยมี net exposure ในทรัพย์สินดังกล่าวรวมกันโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	สิ่งแวดล้อม (green bond) และหรือตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) และหรือตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond) <u>ที่มีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด</u> <u>การลงทุนดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนให้ภาคธุรกิจให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ และหรือมีเป้าหมายลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก รวมทั้ง สนับสนุนการระดมทุนของผู้ออกตราสารทั้งภาครัฐและภาคเอกชนสำหรับโครงการหรือการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม การลดผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ หรือการส่งเสริมเป้าหมายด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสารในประเทศไทย รวมถึงส่งเสริมให้ผู้ออกตราสารมีการกำหนดวัตถุประสงค์การใช้เงิน ตัวชี้วัด เป้าหมายด้านความยั่งยืน และการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องอย่างชัดเจนและโปร่งใส</u> <u>ทั้งนี้ เป้าหมายด้านความยั่งยืนของกองทุนมีลักษณะเป็นการส่งเสริมปัจจัยด้านความยั่งยืนตามประเภท SRI Promote โดยมิได้เป็นการรับรองว่ากองทุนหรือผู้ออกตราสารจะสามารถบรรลุผลลัพธ์ด้านความยั่งยืนหรือเป้าหมายด้านสภาพภูมิอากาศเชิงปริมาณโดยตรง การบรรลุเป้าหมายในการส่งเสริมด้านความยั่งยืนของกองทุนจึงขึ้นอยู่กับการดำเนินงาน การใช้เงินตามวัตถุประสงค์ การปฏิบัติตามตัวชี้วัดหรือเป้าหมายที่กำหนด และการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนของผู้ออกหลักทรัพย์/ตราสารเป็นสำคัญ</u> กรอบการลงทุน 1. <u>ประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน:</u> กองทุนจะลงทุนในหุ้นและตราสารหนี้ โดยมี net exposure ในทรัพย์สินกลุ่มความยั่งยืนที่มีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	(1) หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environment, Social and Governance: ESG) (2) หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย รวมทั้งจัดให้มีการทวนสอบการจัดทำคาร์บอนฟุตพริ้นท์โดยผู้ทวนสอบที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยอมรับ (3) หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ในระดับดีเลิศ ที่มีการเปิดเผยแผนการเพิ่มมูลค่าของกิจการ รวมถึงเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อมให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปี (4) ตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond) ที่มีลักษณะตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด (5) พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยแต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond) 2. กองทุนจะลงทุนในหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนตาม (1) – (3) ที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอและหรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาด โดยมี net exposure ในหุ้นดังกล่าวรวมกันโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 และไม่เกินร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	<u>สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด รวมกันโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</u> 2. <u>คุณสมบัติของผู้ออก: ผู้ออกเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอที่มีการเปิดเผยข้อมูลด้าน ESG และหรือข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเพียงพอสำหรับการวิเคราะห์ และภาครัฐไทยหรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย</u> 3. <u>ประเภททรัพย์สินกลุ่มความยั่งยืนที่กองทุนเน้นลงทุน:</u> 3.1. <u>หุ้นของบริษัทที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) และหรือ</u> 3.2. <u>หุ้นของบริษัทที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย และหรือ</u> 3.3. <u>หุ้นของบริษัทที่มีธรรมาภิบาล โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า ที่มีการเปิดเผยแผนการเพิ่มมูลค่าของกิจการ รวมถึงเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อมให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปี และหรือ</u> 3.4. <u>หุ้นของบริษัทในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของ SET ที่มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนการดำเนินงานตามโครงการดังกล่าวแล้ว</u> 3.5. <u>ตราสารหนี้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) และหรือตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) และหรือตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond) ที่มีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด</u> 4. <u>กลุ่มอุตสาหกรรม: ลงทุนในทุกกลุ่มอุตสาหกรรม ภายใต้หลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์/ตราสารและข้อจำกัดการลงทุนด้านความยั่งยืนที่กองทุนกำหนด โดยจะลงทุนใน</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
		หุ้นที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอและมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาด โดยมี net exposure ในหุ้นดังกล่าวรวมกันโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 และไม่เกินร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 5. <u>ประเทศหรือภูมิภาค: เน้นลงทุนในประเทศไทย</u> <u>โดยการลงทุนในต่างประเทศหรือทรัพย์สินอื่นที่ไม่เข้าเงื่อนไขทรัพย์สินกลุ่มความยั่งยืนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด จะอยู่ภายใต้สัดส่วนการลงทุนส่วนที่เหลือตามนโยบายการลงทุนของกองทุน</u> <u>กรอบการลงทุนข้างต้นส่งเสริมวัตถุประสงค์ของกองทุนในการส่งเสริมการออมระยะยาว และตอบสนองผู้ลงทุนที่ต้องการได้รับผลตอบแทนจากการกระจายการลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ควบคู่กับการส่งเสริมความยั่งยืน โดยเฉพาะด้านสิ่งแวดล้อมและผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ</u> <u>กองทุนจะลงทุนในหุ้นกลุ่มความยั่งยืนที่มีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด และมีประวัติการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอและมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาด และตราสารหนี้กลุ่มความยั่งยืนที่ออกโดยภาครัฐไทยและกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย และมีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ในขณะที่กองทุนเข้าลงทุน อย่างไรก็ดี กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) เฉพาะกรณี queตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ในขณะที่กองทุนเข้าลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะติดตามและควบคุมให้กองทุนมี net exposure ในทรัพย์สินกลุ่มความ</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	กลยุทธ์การลงทุน : สำหรับตราสารทุน กองทุนจะใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบการคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) และกลยุทธ์การผนวกปัจจัยด้านความยั่งยืน (Environment, Social, and Governance: ESG) ในกระบวนการจัดการลงทุน (ESG Integration) มาใช้ในวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์อย่างเป็นระบบ สำหรับตราสารหนี้ กองทุนจะใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบการคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) โดยคำนึงถึงปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environment, Social, and Governance: ESG) ประกอบกับการประเมินความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Analysis) ทั้งในเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพ ● หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ สำหรับตราสารทุน กองทุนจะเน้นลงทุนในหุ้นที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environment, Social and Governance: ESG) และหรือหุ้นที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย และหรือหุ้นที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ในระดับดีเลิศ ที่มี การเปิดเผยแผนการเพิ่มมูลค่าของกิจการ รวมถึงเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อมให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปี โดยหุ้นดังกล่าวต้องเป็นหุ้นที่มี ESG Rating ที่ดี มีประวัติการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอและหรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลใน	ยั่งยืนที่มีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด รวมกันโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กลยุทธ์การลงทุน <u>สำหรับตราสารทุน</u> 1. ESG Integration: บริษัทจัดการจะใช้กลยุทธ์การผนวกปัจจัยด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) ในกระบวนการจัดการลงทุน (ESG Integration) ตั้งแต่การวิเคราะห์หลักทรัพย์ การคัดเลือกหลักทรัพย์ และการจัดพอร์ตการลงทุน ตามความเหมาะสมภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของแต่ละกองทุน โดยใช้ข้อมูลด้าน ESG และข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (climate data) จากแหล่งข้อมูลต่างๆ เช่น การเข้าเยี่ยมชมบริษัทและการพบปะผู้บริหาร แบบสอบถาม รายงานด้านความยั่งยืนที่บริษัทมีการเปิดเผยต่อสาธารณะ รวมถึงข้อมูลและงานวิจัยด้าน ESG จากผู้ให้บริการข้อมูลภายนอก (External Data Service Providers) บริษัทจัดการจะมีการประเมินคะแนนและการจัดอันดับด้าน ESG สำหรับกิจการที่ลงทุน ภายใต้การจัดการสามารถลงทุนได้ (Investment Universe) ทั้งจากแบบประเมินภายในของ บริษัทจัดการ และจากข้อมูลรวมถึงคะแนนด้าน ESG ที่ได้รับจากผู้ให้บริการข้อมูลภายนอกที่น่าเชื่อถือ โดยบริษัทจัดการจะมีการทบทวนกรอบวิธีพิจารณาให้คะแนนและจัดอันดับด้าน ESG ของกิจการที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้สามารถสะท้อนถึงพัฒนาการด้านการเปิดเผย ข้อมูล ESG ของกิจการที่ลงทุน รวมถึงแนวโน้มผลกระทบของแต่ละปัจจัยด้าน ESG การประเมินดังกล่าวครอบคลุมประเด็นสำคัญด้าน ESG เช่น การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ การปล่อยก๊าซเรือนกระจก สิทธิมนุษยชน และการกำกับดูแลกิจการที่ดี เป็นต้น โดยจะมีการกำหนดน้ำหนักของแต่ละปัจจัยด้าน ESG แตกต่างกันตามระดับความสำคัญ เนื่องจาก

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	อนาคต ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาด ซึ่งหุ้นดังกล่าวได้รับการประเมิน ESG โดยแบบประเมินภายในที่อยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ สำหรับตราสารหนี้ กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) และหรือตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) และหรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond) ที่เป็นพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้าประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้าประกันต้นเงินและดอกเบี้ยแต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ และที่ออกโดยภาคเอกชน โดยตราสารดังกล่าวจะต้องผ่านหลักเกณฑ์การคัดเลือกตราสารของบริษัทจัดการ เช่น มีการเปิดเผยวัตถุประสงค์ของการใช้เงินเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของประเทศไทย หรือมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการกำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนของผู้ถือตราสารดังกล่าวในประเทศไทย ● กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ สำหรับตราสารทุน ในกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ กองทุนจะใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบการคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) โดยเริ่มจากการใช้ข้อมูล ESG Rating ร่วมกับประวัติการจ่ายเงินปันผลและหรือแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในการคัดเลือกหลักทรัพย์ โดยมีหลักเกณฑ์ที่ใช้ในการพิจารณา ดังนี้ (1) บริษัทที่อยู่ในผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings (ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://setsustainability.com/ESG-ratings) (2) ปัจจัยพื้นฐานของบริษัท โดยพิจารณาคัดเลือกบริษัทที่มีผลประกอบการที่ดีและสม่ำเสมอ มีกระแสเงินสดและฐานะการเงินที่มั่นคงและต่อเนื่อง	ผลกระทบจากแต่ละปัจจัยด้าน ESG มีความแตกต่างกันในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม (Materiality Assessment) ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะทำการประเมินคะแนนและจัดอันดับด้าน ESG สำหรับกิจการที่ลงทุนปีละครั้ง และจะมีการปรับปรุงผลการประเมินเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญในประเด็นด้าน ESG ของกิจการที่ลงทุน 2. Active Ownership: ผ่านกระบวนการการมีส่วนร่วม (Engagement) กับกิจการที่ลงทุน และการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ (Proxy Voting) เพื่อสนับสนุนให้กิจการที่ลงทุนมีการตั้งเป้าหมายและแผนการลดก๊าซเรือนกระจกในการเปลี่ยนผ่านสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ สอดคล้องกับเป้าหมายที่ 13 การรับมือการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Action) ภายใต้อำนาจเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ ด้วยการบูรณาการมาตรการรับมือการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศเข้ากับนโยบายและการวางแผน มีกลยุทธ์และกำหนดแนวทางการดำเนินงานเพื่อให้บรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้ เป็นการส่งเสริมให้ภาคธุรกิจมีส่วนในการขับเคลื่อนประเทศไทยให้สามารถบรรลุเป้าหมายตามความตกลงปารีสที่มุ่งลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ภายในปี พ.ศ. 2593 ทั้งนี้ บริษัทจัดการได้กำหนดแนวทางการมีส่วนร่วม (Engagement Approaches) และจัดลำดับการให้ความสำคัญของประเด็นความยั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อม สังคม ธรรมาภิบาล (ESG) ซึ่งรวมทั้งการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและความยั่งยืนทางธรรมชาติ (Climate Change and Natural Sustainability) โดยระบุไว้ในนโยบายการลงทุนที่มีความรับผิดชอบและเปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ สำหรับประเด็นในการสื่อสารกับกิจการที่ลงทุน รวมทั้งผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกภาคส่วนทั้งภาครัฐและภาคเอกชนเพื่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในทุกมิติ จะเน้นประเด็นด้าน ESG ที่มีนัยสำคัญสำหรับแต่ละกิจการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการด้านการมีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุนสำหรับพอร์ตการลงทุนโดยภาพรวมของกองทุนภายใต้การ

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	(3) ประสิทธิภาพการจ่ายเงินปันผล โดยพิจารณาคัดเลือกบริษัทที่มีประสิทธิภาพการจ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอ ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาด ซึ่งจะมีการทบทวนเป็นประจำทุกเดือน (4) แนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต โดยพิจารณาคัดเลือกบริษัทที่มีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาด ซึ่งจะมีการทบทวนเป็นประจำทุกเดือน พร้อมนี้จะใช้กลยุทธ์การผนวกปัจจัยด้านความยั่งยืน (Environment, Social, and Governance: ESG) ในกระบวนการจัดการลงทุน (ESG Integration) โดยการนำข้อมูลทั่วไป และข้อมูลด้าน ESG ทั้งเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ มาใช้ประกอบในกระบวนการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental Analysis) และมีการประเมินความเสี่ยงด้าน ESG (ESG Assessment) รวมถึงผนวกปัจจัยด้าน ESG และกำหนดประเด็น ESG ที่สำคัญ ซึ่งอาจจะแตกต่างกันในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม (Critical Issue Identifying) จากนั้นบริษัทจัดการอาจจะมีการประชุมหารือกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ในประเด็นที่สงสัยหรือมีความกังวล (Engagement with Companies) และนำข้อมูลดังกล่าวมาประกอบการประเมินมูลค่าหลักทรัพย์และตัดสินใจลงทุน (Investment Decision Making) เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ปรับลดด้วยค่าความเสี่ยง (Risk-adjusted Return) เหนือกว่าดัชนีชี้วัดในระยะยาว ลดความเสี่ยงด้าน ESG จากเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิด และแสวงหาโอกาสการลงทุนจากการดำเนินธุรกิจที่สร้างผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมที่สอดคล้องกับข้อใดข้อหนึ่งในเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์การสหประชาชาติ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะทำการวิเคราะห์ ESG ด้วยแบบประเมินภายในที่จัดทำโดยทีมผู้จัดการกองทุนและนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ โดยใช้ข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทประกอบการประเมิน ซึ่งข้อมูลหลักที่ใช้ได้แก่ (1) ข้อมูลจากการเข้าเยี่ยมชมบริษัทและพบปะผู้บริหารของบริษัท	จัดการ และจะเปิดเผยข้อมูลการมีส่วนร่วมกับการที่ลงทุนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด 3. Screening: กองทุนจะใช้กระบวนการคัดกรองการลงทุน (Screening) โดยใช้ทั้งการคัดกรองเชิงลบ (Negative Screening) เพื่อไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่เข้าข่ายลักษณะกิจการต้องห้ามตามหลักเกณฑ์ของกองทุนรวม SRI และการคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการ ESG Integration เพื่อคัดเลือกหุ้นในกลุ่มความยั่งยืนที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดาน mai และมีประวัติการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอและหรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาด <u>สำหรับตราสารหนี้</u> กองทุนจะใช้กระบวนการคัดกรองการลงทุน (Screening) โดยใช้ทั้งการคัดกรองเชิงลบ (Negative Screening) เพื่อไม่ลงทุนในตราสารของบริษัทที่เข้าข่ายลักษณะกิจการต้องห้ามตามหลักเกณฑ์ของกองทุนรวม SRI และการคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการ ESG Integration เพื่อคัดเลือกตราสารที่มีคุณลักษณะด้านสิ่งแวดล้อมหรือความยั่งยืนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน เช่น ตราสารหนี้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond) ที่มีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ในการคัดเลือกตราสารและจัดพอร์ตการลงทุน บริษัทจัดการจะนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social, and Governance: ESG) มาประกอบการวิเคราะห์รวมกับการประเมินความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	(2) ข้อมูลอื่นๆ ที่เปิดเผยต่อสาธารณะ เช่น รายงานประจำปี (แบบ 56-1 One Report) รายงานความยั่งยืนของบริษัทจดทะเบียน รายงานธุรกรรมต่างๆ ที่เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือรายละเอียดต่างๆ ที่อยู่บนหน้าเว็บไซต์ของบริษัทจดทะเบียน เป็นต้น (3) ข้อมูลจากผู้ให้บริการข้อมูล ได้แก่ LSEG (London Stock Exchange Group) โดยบริษัทจัดการเชื่อว่าการวิเคราะห์การลงทุนที่ครอบคลุมประเด็นด้าน ESG เหล่านี้จะช่วยให้กองทุนสามารถบรรลุเป้าหมายด้านการลงทุนอย่างยั่งยืนได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจมีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มผู้ให้บริการข้อมูลในอนาคต เพื่อให้มีข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์อย่างเพียงพอหรือครบถ้วน โดยในกรณีดังกล่าวบริษัทจัดการจะขอความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องต่อไป นอกจากนี้ บริษัทจัดการมีระบบการให้คะแนนและจัดอันดับ ESG สำหรับหลักทรัพย์แต่ละตัวที่อยู่ภายใต้กรอบการลงทุน โดยนำข้อมูลเกี่ยวกับประเด็น ESG ที่กำหนดมาประเมินคะแนนด้าน ESG และพิจารณาให้น้ำหนักแต่ละประเด็นตามความสำคัญที่เหมาะสมกับแต่ละอุตสาหกรรม ทั้งนี้ บริษัทจัดการมีการกำหนดกรอบการวิเคราะห์ในแต่ละมิติไว้ดังต่อไปนี้ (1) ด้านสิ่งแวดล้อม (Environmental) บริษัทจัดการมุ่งสนับสนุนการเปลี่ยนผ่านไปสู่การมีเศรษฐกิจที่ยั่งยืนและการปล่อยก๊าซเรือนกระจกที่ลดลง จึงมีการประเมินบริษัทที่ลงทุน โดยมีการคำนึงถึงความสามารถในการควบคุมและลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมทั้งทางตรงและทางอ้อม รวมถึงมองหาโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนผ่านไปสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ โดยประเด็นหลักที่ทางบริษัทจัดการให้ความสำคัญมีดังต่อไปนี้ • การปล่อยก๊าซเรือนกระจก • ความเสี่ยงด้านสภาพภูมิอากาศ	(Credit Analysis) ทั้งในเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพ เพื่อให้การลงทุนของกองทุนสอดคล้องกับนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน และประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม หลักเกณฑ์การพิจารณา รวมถึงกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ ● กระบวนการผนวกปัจจัยด้านความยั่งยืน (ESG Integration) และกระบวนการพิจารณาหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน <u>สำหรับตราสารทุน</u> กองทุนจะมีกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์โดยใช้การคัดกรองเชิงลบ (Negative Screening) และการคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) เพื่อกำหนดเลือกหลักทรัพย์ที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน และกรอบการลงทุนของกองทุน สำหรับการคัดกรองเชิงลบ กองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ของผู้ออกหลักทรัพย์ที่เป็นกิจการซึ่งเข้าข่ายลักษณะกิจการต้องห้ามตามหลักเกณฑ์ของกองทุนรวม SRI ได้แก่ กิจการที่มีรายได้จากการประกอบธุรกิจประเภทเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ ยาสูบ อาวุธ สื่อบันเทิง หรือการพนัน รวมกันเกินกว่าร้อยละ 15 ของรายได้ต่อปีของกิจการตามข้อมูลรายได้ที่แสดงไว้ในงบการเงินประจำปีล่าสุดของกิจการนั้น หรือตามหลักเกณฑ์อื่นใดที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดเพิ่มเติมหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงในอนาคต สำหรับการคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) จะเริ่มจากการพิจารณาคุณสมบัติของบริษัทร่วมกับประวัติการจ่ายเงินปันผลและหรือแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในการคัดเลือกหลักทรัพย์ โดยมีหลักเกณฑ์ที่ใช้ในการพิจารณา ดังนี้

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	•การประหยัดพลังงาน •มลภาวะ •การจัดการขยะและของเสีย •ความหลากหลายทางชีวภาพ (2) ด้านสังคม (Social) บริษัทจัดการมุ่งให้ความสำคัญด้านการจัดการทุนมนุษย์ของบริษัทต่างๆ ที่ลงทุน รวมถึงการตั้งเป้าหมายทางสังคมตลอดจนการวัดผลกระทบด้านสังคม โดยประเด็นหลักในการพิจารณาได้แก่ •สิทธิมนุษยชน (Human Rights) บริษัทจัดการมีความคาดหวังต่อการแสดงความรับผิดชอบต่อของบริษัทในด้านสิทธิมนุษยชนที่สอดคล้องตามหลักสากลนอกเหนือจากกฎหมายและข้อปฏิบัติของการดำเนินธุรกิจ อาทิ ตามกรอบของหลักการชี้แนะว่าด้วยธุรกิจและสิทธิมนุษยชนแห่งสหประชาชาติ (The UN Guiding Principles on Business and Human Rights: UNGPs) หรือ ปฏิญญาว่าด้วยหลักการและสิทธิขั้นพื้นฐานในการทำงานขององค์การแรงงานระหว่างประเทศ (The International Labour Organization Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work) อาทิ การใช้แรงงานเด็ก แรงงานบังคับ การเลือกปฏิบัติด้านการจ้างงาน และอาชีพ ความหลากหลาย ความเสมอภาค การมีส่วนร่วม สุขภาพและความปลอดภัยของพนักงาน •การดำเนินธุรกิจที่มีการใช้ทรัพยากรธรรมชาติอันอาจทำให้เกิดการละเมิดสิทธิชุมชน •คุณภาพและความปลอดภัยของผลิตภัณฑ์ รวมถึงความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค	(1) บริษัทที่มีคุณสมบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์สำหรับหุ้นกลุ่มความยั่งยืนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด (2) ปัจจัยพื้นฐานของบริษัท โดยพิจารณาคัดเลือกบริษัทที่มีผลประกอบการที่ดีและสม่ำเสมอ มีกระแสเงินสดและฐานะการเงินที่มั่นคงและต่อเนื่อง (3) ประวัติการจ่ายเงินปันผล โดยพิจารณาคัดเลือกบริษัทที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอ ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาด ซึ่งจะมีการทบทวนเป็นประจำทุกเดือน (4) แนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต โดยพิจารณาคัดเลือกบริษัทที่มีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาด ซึ่งจะมีการทบทวนเป็นประจำทุกเดือน พร้อมนี้จะใช้กลยุทธ์การผนวกปัจจัยด้านความยั่งยืน (Environmental, Social, and Governance: ESG) ในกระบวนการจัดการลงทุน (ESG Integration) โดยการนำข้อมูลทั่วไปและข้อมูลด้าน ESG ทั้งเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ มาใช้ประกอบในกระบวนการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental Analysis) และมีการประเมินความเสี่ยงด้าน ESG (ESG Assessment) รวมถึงผนวกปัจจัยด้าน ESG และกำหนดประเด็น ESG ที่สำคัญ ซึ่งอาจจะแตกต่างกันในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม (Critical Issue Identifying) จากนั้นบริษัทจัดการอาจจะมีการประชุมหารือกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ในประเด็นที่สงสัยหรือมีความกังวล (Engagement with Companies) และนำข้อมูลดังกล่าวมาประกอบการประเมินมูลค่าหลักทรัพย์และตัดสินใจลงทุน (Investment Decision Making) เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ปรับลดด้วยค่าความเสี่ยง (Risk-adjusted Return) เหนือกว่าดัชนีชี้วัดในระยะยาว ลดความเสี่ยงด้าน ESG จากเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิด บริษัทจัดการมีการระบุประเด็นด้าน ESG ที่ให้ความสำคัญอย่างชัดเจนไว้ในนโยบายการลงทุนที่มีความรับผิดชอบต่อ (Responsible Investment Policy) และเปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ เพื่อใช้เป็นกรอบในการติดตามกิจการที่กองทุนภายใต้การจัดการสามารถลงทุน

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	บริษัทจัดการคาดหวังให้บริษัทมีแนวทางในการจัดการด้านความรับผิดชอบต่อคุณภาพและความปลอดภัยของผลิตภัณฑ์ครอบคลุมกรณีสินค้าหรือบริการมีข้อบกพร่อง กระบวนการผลิตที่เป็นเหตุให้สินค้าไม่สมบูรณ์หรือมีความบกพร่อง หรือบริษัทมีความบกพร่องในการเตือนหรือให้คำแนะนำในการใช้สินค้าหรือรับบริการ เพื่อหลีกเลี่ยงหรือลดความเสี่ยงจากการถูกฟ้องร้อง อันจะนำมาซึ่งค่าใช้จ่ายส่วนเพิ่ม รวมไปถึงการตั้งคำถามว่าบริษัทมีความผิดจริง นอกจากนั้นการถูกฟ้องร้องหรือกรณีพิพาทดังกล่าวยังเป็นเหตุให้บริษัทมีผลกระทบเชิงลบต่อภาพลักษณ์หรือการสูญเสียมูลค่าของแบรนด์ เป็นต้น (3) ด้านธรรมาภิบาล (Governance) ประเด็นหรือปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ จริยธรรมทางธุรกิจ และหรือประเด็นที่เกี่ยวข้องกับความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหารและผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ครอบคลุมมิติดังต่อไปนี้ •ความซื่อสัตย์ในคุณธรรม (Integrity) •ความโปร่งใส ตรวจสอบได้ (Transparency) •ความเป็นอิสระ (Independence) •ความรับผิดชอบต่อ (Responsibility) •ภาระความรับผิดชอบต่อ (Accountability) •ความยุติธรรม (Fairness) ทั้งนี้ ปัจจัยที่บริษัทจัดการคำนึงถึง จะรวมถึงการที่บริษัทบริหารจัดการให้มีโครงสร้างและกระบวนการของความสัมพันธ์ระหว่างคณะกรรมการฝ่ายจัดการ และผู้ถือหุ้นเพื่อสร้างความสามารถในการแข่งขัน นำไปสู่การเติบโตและเพิ่มมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอื่นๆ กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์	ได้ (Investment Universe) อย่างเป็นระบบ โดยบริษัทจัดการเชื่อว่ากระบวนการวิเคราะห์การลงทุนที่ครอบคลุมประเด็นด้าน ESG จะช่วยให้กองทุนสามารถบรรลุเป้าหมายด้านการลงทุนอย่างยั่งยืนได้ และสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนในระยะยาว กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ ... กระบวนการประเมินด้าน ESG (ESG Assessment) ของบริษัทจัดการ <pre>graph LR; A[การรวบรวมข้อมูล] --> B[การให้คะแนน ESG]; B --> C[การนำมาใช้และข้อเสนอแนะ]; D[Active ownership] --> B; D --> C;</pre> การรวบรวมข้อมูล - ประเมินประเด็นความเสี่ยงด้าน ESG ของธุรกิจ - รวบรวมข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับประเด็นความเสี่ยงด้าน ESG จากแหล่งข้อมูลต่างๆ เช่น ข้อมูลสาธารณะ ข้อมูลจากผู้ให้บริการที่นำเสนอข้อมูล ความยั่งยืน และสัมภาษณ์ผู้บริหารโดยตรง การให้คะแนน ESG - กำหนดน้ำหนักประเด็นความเสี่ยงด้าน ESG ในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรมอย่างเหมาะสม - จัดทำ ESG score ด้วยวิธีคำนวณถ่วงเฉลี่ยอย่างหนัก - ประเมินคะแนน ESG ด้วย template ภายในและข้อมูลจากผู้ให้บริการข้อมูลภายนอก - จัดทำ Internal ESG rating (A+ ถึง D-) การนำมาใช้และข้อเสนอแนะ - ใช้ ESG score มาพิจารณาใช้ในการประเมินมูลค่าหุ้น - คัดเลือกลงทุน โดยใช้ ESG score ร่วมกับข้อมูล ESG มาใช้ในการพิจารณาลงทุน (4 Pillars Analysis & ESG Assessment) Active ownership - การใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น (Voting) - การมีส่วนร่วม (Engagement) ในด้านการพิจารณาเชิงคุณภาพมีการนำผลคะแนนประเมินด้าน ESG มาใช้ประกอบในการพิจารณาการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของกิจการโดยเปรียบเทียบกับกลุ่มบริษัทที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน (Peer Group) เพื่อใช้เป็นข้อมูลในกระบวนการมีส่วนร่วมกับกิจการ (Engagement) สนับสนุนความก้าวหน้าในการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของกิจการ ในกรณีที่กิจการมีผลการประเมินด้านความยั่งยืนในระดับต่ำ ผู้จัดการกองทุนและนักวิเคราะห์จะตรวจสอบสาเหตุที่ทำให้กิจการมีผลการประเมินต่ำ และพิจารณาดำเนินการผ่านกระบวนการ Engagement กับกิจการอย่างเหมาะสม เพื่อสนับสนุนให้กิจการมีพัฒนาการในการดำเนินงานด้านความยั่งยืนและช่วยให้มีข้อมูลด้านความยั่งยืนที่เกี่ยวข้องเพิ่มเติมสำหรับใช้ประกอบในกระบวนการตัดสินใจลงทุน นอกจากนี้ ในกรณีเมื่อเกิดข่าวหรือเหตุการณ์เชิงลบที่

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	... กระบวนการประเมินด้าน ESG (ESG Assessment) ของบริษัทจัดการ การรวบรวมข้อมูล - ประเมินประเด็นความเสี่ยงด้าน ESG ของธุรกิจ - รวบรวมข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับประเด็นความเสี่ยงด้าน ESG จากแหล่งข้อมูลต่างๆ เช่น ข้อมูลสาธารณะ ข้อมูลประเมินจากผู้ให้บริการที่นำเชื่อถือ รายงานความยั่งยืน และสัมภาษณ์ผู้บริหารโดยตรง การให้คะแนน ESG - กำหนดน้ำหนักประเด็นความเสี่ยงด้าน ESG ในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรมอย่างเหมาะสม - จัดทำ ESG score ด้วยวิธีคำนวณถ่วงเฉลี่ยอย่างน้ำหนัก - ประเมินคะแนน ESG ด้วย template ภายในและข้อมูลจาก ESG - จัดทำ Internal ESG rating (A+ ถึง D-) การนำมาใช้และข้อเสนอแนะ - ใช้ ESG score มาพิจารณาร่วมในการประเมินมูลค่าหุ้น - ตัดสินใจลงทุน โดยใช้ ESG score ร่วมกับข้อมูล ESG มาปรับใช้ในการพิจารณาลงทุน (4 Pillars Analysis & ESG Assessment) Active ownership - การให้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น (Voting) - การมีส่วนร่วม (Engagement) <u>สำหรับตราสารหนี้</u> บริษัทจัดการจะมีกระบวนการในการวิเคราะห์ตราสาร โดยใช้ข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกตราสารจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือต่างๆ เช่น สమాคมตลาดตราสารหนี้ไทย เพื่อคัดเลือกรตราสารที่จะลงทุนให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุน ซึ่งอาจครอบคลุมถึงกลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ ความเสี่ยงด้านความยั่งยืน และผลกระทบต่อคำหรือผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร เป็นต้น	เกี่ยวข้องกับประเด็นด้าน ESG (ESG Controversies) ของกิจการที่ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน รวมทั้งเมื่อบริษัทขาดคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์การพิจารณากิจการที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการจะดำเนินการผ่านกระบวนการมีส่วนร่วมกับกิจการ (Engagement) อย่างเข้มข้นเพื่อผลักดันให้กิจการมีพัฒนาการในทางที่ดีขึ้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจใช้วิธีการร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่น (Collective Engagement) ด้วยเพื่อให้เกิดประสิทธิผลในการดำเนินการ <u>สำหรับตราสารหนี้</u> กองทุนจะมีกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือตราสารโดยใช้การคัดกรองเชิงลบ (Negative Screening) และการคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening) ประกอบกับการประเมินความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Analysis) ทั้งในเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพ เพื่อคัดเลือตราสารที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน และกรอบการลงทุนของกองทุน <u>สำหรับการคัดกรองเชิงลบ</u> กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารของผู้ออกตราสารที่เป็นกิจการซึ่งเข้าข่ายลักษณะกิจการต้องห้ามตามหลักเกณฑ์ของกองทุนรวม SRI ได้แก่ กิจการที่มีรายได้จากการประกอบธุรกิจประเภทเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ ยาสูบ อาวุธ สื้อลามก หรือการพนันรวมกันเกินกว่าร้อยละ 15 ของรายได้ต่อปีของกิจการตามข้อมูลรายได้ที่แสดงไว้ในงบการเงินประจำปีล่าสุดของกิจการนั้น หรือตามหลักเกณฑ์อื่นใดที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดเพิ่มเติมหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงในอนาคต <u>สำหรับการคัดกรองเชิงบวก</u> กองทุนจะพิจารณาคุณลักษณะด้านความยั่งยืนของตราสารและผู้ออกตราสาร เช่น วัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (use of proceeds) ว่าเกี่ยวข้องกับโครงการด้านสิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการด้านความยั่งยืนของประเทศไทย

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
		<u>กรอบการระดมทุนเพื่อความยั่งยืน (Sustainable Financing Framework) ของผู้ออกตราสาร ข้อมูลตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสารในกรณีที่เป็นการตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond) รวมถึงข้อมูลการเปิดเผยและการรายงานภายหลังการออกตราสาร ทั้งนี้ ตราสารดังกล่าวต้องมีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดสำหรับทรัพย์สินที่กองทุนรวม SRI หรือกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนสามารถลงทุนได้</u> <u>บริษัทจัดการจะนำข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) ของผู้ออกตราสารมาประกอบการวิเคราะห์ร่วมกับข้อมูลด้านเครดิต เช่น กลยุทธ์และแผนการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ ความเสี่ยงด้านความยั่งยืน และผลกระทบที่อาจมีต่อผลการดำเนินงานหรือความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน การกำหนดน้ำหนักการลงทุน การติดตามตราสารที่ลงทุน และการจัดพอร์ตการลงทุนของกองทุน</u> ● <u>การกำกับดูแลภายในที่เกี่ยวข้องกับการนำ ESG Integration ไปใช้จริงในการตัดสินใจลงทุน</u> <u>บริษัทจัดการมีคณะกรรมการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการกำหนดแนวทางการจัดการกำกับดูแล ทบทวนนโยบาย และติดตามการนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) รวมถึงผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Change) ต่อการดำเนินธุรกิจ มาใช้ในกระบวนการลงทุน รวมถึงการลงทุนของกองทุนรวม SRI โดยครอบคลุมการกำหนดหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์/ตราสาร การพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์/ตราสารที่สามารถลงทุนได้ การติดตามหลักทรัพย์/ตราสารที่เข้าข่ายเฝ้าระวัง การพิจารณาประเด็น ESG ที่มีความสำคัญ และการกำหนดแนวทางดำเนินการกรณีหลักทรัพย์/ตรา</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
		สารที่กองทุนลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืนหรือไม่สอดคล้องกับกรอบการลงทุนของกองทุน <u>ในกรณีที่พบข้อมูลหรือเหตุการณ์ที่อาจกระทบต่อคุณสมบัติด้านความยั่งยืนของหลักทรัพย์/ตราสาร หรือผู้ออกหลักทรัพย์/ตราสาร บริษัทจัดการจะพิจารณาภายใต้การติดตามตรวจสอบข้อมูลเพิ่มเติม มีส่วนร่วมกับผู้ออกหลักทรัพย์/ตราสารตามความเหมาะสม และหรือพิจารณาตัดสินส่วนหรือจำหน่ายหลักทรัพย์/ตราสารดังกล่าว โดยคำนึงถึงกรอบการลงทุน นโยบายด้านความยั่งยืน สภาพคล่องของหลักทรัพย์/ตราสาร และประโยชน์ของผู้ถือหุ้นลงทุนโดยรวม</u> ● แหล่งข้อมูลด้านความยั่งยืน <u>บริษัทจัดการจะใช้ข้อมูลจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือเพื่อประกอบการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์/ตราสาร เช่น</u> 1) การเปิดเผยข้อมูลก๊าซเรือนกระจกของบริษัทที่ลงทุน 2) ข้อมูลผลการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (ESG) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 3) <u>ข้อมูลด้าน ESG จากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) รวมถึงข้อมูลและการวิเคราะห์วิจัยด้าน ESG ที่มีการรวบรวมโดยผู้ให้บริการข้อมูลภายนอก (External Data Service Providers)</u> 4) รายงานการวิเคราะห์หลักทรัพย์จากบริษัทหลักทรัพย์ รวมถึงบทวิเคราะห์ที่เกี่ยวข้องกับประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) 5) <u>ข้อมูลจากบริษัทผู้ออกตราสาร หนังสือชี้ชวนตราสารหนี้ รวมถึงรายงานการให้ความเห็นของผู้ชำนาญการอิสระ (Second-Party Opinions: SPOs)</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	● การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่สอดคล้องกับความยั่งยืน ดัชนีชี้วัดของกองทุน ประกอบด้วย ... โดยบริษัทจัดการเลือกดัชนีดังกล่าวเป็นดัชนีชี้วัด เนื่องจาก - ดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 (SETHD TRI) เป็นดัชนีที่สะท้อนความเคลื่อนไหวของราคาหุ้น 30 ตัวที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูง (Market Capitalization) มีสภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ และมีอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลสูงและต่อเนื่อง อีกทั้งบริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วว่า หลักทรัพย์ส่วนใหญ่ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์ที่อยู่ในผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings ซึ่งเป็นบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยคำนึงถึงปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) ที่มีสภาพคล่องเพียงพอ จึงเป็นดัชนีที่เหมาะสมภายใต้กรอบการลงทุน สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายด้านความยั่งยืนของกองทุน - ดัชนีตราสารหนี้ ESG ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เป็นดัชนีที่สะท้อนความเคลื่อนไหวของราคาตราสารหนี้ ESG ทั้งภาครัฐและเอกชนทุกรุ่นที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย จึงเป็นดัชนีที่เหมาะสมภายใต้กรอบการลงทุน สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายด้านความยั่งยืนของกองทุน	6) ข้อมูลอื่นที่บริษัทจัดการเห็นว่ามีความน่าเชื่อถือและเกี่ยวข้องกับการประเมินคุณลักษณะด้านความยั่งยืนของหลักทรัพย์/ตราสาร หรือผู้ออกหลักทรัพย์/ตราสาร ทั้งนี้ หากข้อมูลจากแต่ละแหล่งมีข้อจำกัด ไม่ครบถ้วน หรือไม่สอดคล้องกัน บริษัทจัดการจะพิจารณาสอบทานข้อมูลเพิ่มเติมตามความเหมาะสม และใช้ดุลยพินิจในการประเมินโดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเป็นปัจจุบัน และความเกี่ยวข้องของข้อมูลต่อวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน (Performance benchmark) ดัชนีชี้วัดของกองทุน ประกอบด้วย ... บริษัทจัดการเลือกใช้ดัชนีดังกล่าวเป็นดัชนีชี้วัด เนื่องจากมีความเหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนและวัตถุประสงค์ของกองทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้ (1) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 (SETHD TRI) เป็นดัชนีที่สะท้อนความเคลื่อนไหวของราคาหุ้น 30 บริษัทที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูง มีสภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ และมีอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลสูงและต่อเนื่อง บริษัทจัดการพิจารณาแล้วว่าหุ้นที่มีศักยภาพในการจ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่องมักเป็นบริษัทที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง มีกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอ และมีวินัยในการบริหารจัดการเงินลงทุน (capital discipline) ซึ่งสะท้อนถึงความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพในระยะยาว นอกจากนี้ บริษัทที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นบริษัทขนาดใหญ่ที่มีสภาพคล่องสูงและมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ ซึ่งเอื้อต่อการนำข้อมูลด้าน ESG มาประกอบการวิเคราะห์การลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาปัจจัยด้าน ESG และข้อมูลด้านความยั่งยืนเพิ่มเติมควบคู่กับองค์ประกอบของดัชนีดังกล่าวในการคัดเลือกหลักทรัพย์ เพื่อให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุไม่เกิน 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มีตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลและมีอายุคงเหลือไม่เกิน 1 ปีเป็นองค์ประกอบ จึงเป็นดัชนีที่สะท้อนการลงทุนเพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนของกองทุน ... ● ข้อจำกัดด้านการลงทุน เนื่องจากภายใต้กรอบการลงทุนของกองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นกลุ่มความยั่งยืน จึงทำให้ขอบเขตของการลงทุนถูกจำกัด โดยกองทุนจะไม่ลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องหรือผลิตหรือจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์หรือบริการดังต่อไปนี้ •อาวุธประเภท Controversial weapons เช่น อาวุธเคมี อาวุธชีวภาพ อาวุธนิวเคลียร์ •ทุ่นระเบิดตั้งหารบุคคล (Anti-personnel landmines) •ระเบิดลูกปราย และ อาวุธยุทโธปกรณ์ (Cluster bombs or munitions) •อาวุธปืน (Firearms) •การทำสัญญาทางทหาร (Military contracting) •ความบันเทิงสำหรับผู้ใหญ่ (Adult entertainment) อย่างไรก็ตาม หากมีการลงทุนในบริษัทที่ผ่านกระบวนการคัดเลือกของบริษัทจัดการ ซึ่งมีลักษณะดังต่อไปนี้ บริษัทจัดการจะติดตามการลงทุนอย่างใกล้ชิด 1. บริษัทที่มีพฤติกรรมไม่เหมาะสมตามมาตรฐานสากลเกี่ยวกับการดำเนินงานอย่างมีความรับผิดชอบและไม่สามารถหาวิธีแก้ไขหรือจัดการปัญหาในเชิงรุกหรือดำเนินการปฏิรูปที่จำเป็นได้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาคัดออกจากรายชื่อหลักทรัพย์ที่อยู่ในกรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ 2. บริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหรือกิจกรรมที่มีการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสูง อาทิ เหมืองถ่านหิน โรงไฟฟ้าถ่านหิน แหล่งเชื้อเพลิงฟอสซิล ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะติดตามพัฒนาการรวมถึงกลยุทธ์ของบริษัทเพื่อสนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนผ่านไปสู่การปล่อยคาร์บอนต่ำหรือความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality)	(2) ดัชนีตราสารหนี้ ESG ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เป็นดัชนีที่สะท้อนความเคลื่อนไหวของตราสารหนี้ที่มีวัตถุประสงค์หรือคุณลักษณะด้านความยั่งยืน เช่น green bond, sustainability bond หรือ sustainability-linked bond ทั้งภาครัฐและเอกชนที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ดัชนีดังกล่าวจึงสะท้อนการลงทุนในตราสารหนี้ที่สนับสนุนการดำเนินธุรกิจหรือโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน และมีความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนที่ให้ความสำคัญกับการลงทุนอย่างยั่งยืน (3) ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุไม่เกิน 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย <u>เป็นดัชนีที่ประกอบด้วยตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลและมีอายุคงเหลือไม่เกิน 1 ปี ซึ่งมีระดับความเสี่ยงต่ำและมีสภาพคล่องสูง บริษัทจัดการจึงใช้ดัชนีดังกล่าวเป็นตัวแทนของการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น เพื่อช่วยบริหารสภาพคล่องและบริหารความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนของกองทุน</u> <u>โดยโครงสร้างดัชนีชี้วัดดังกล่าวสะท้อนสัดส่วนการลงทุนเชิงกลยุทธ์ของกองทุนที่มุ่งเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีคุณลักษณะด้านความยั่งยืนทั้งในส่วนของตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนและนโยบายการลงทุนของกองทุน</u> <u>ทั้งนี้ การอ้างอิงดัชนีชี้วัดดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนเท่านั้น มิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อกำหนดขอบเขตการลงทุนของกองทุนโดยตรง โดยบริษัทจัดการยังคงพิจารณาปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) รวมถึงข้อมูลด้านความยั่งยืนจากแหล่งข้อมูลที่เกี่ยวข้องประกอบการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ตามนโยบายการลงทุนของกองทุน เพื่อให้การลงทุนของกองทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้</u> ...

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอย่างยั่งยืน: — ความเสี่ยงจากการเน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน เนื่องด้วยข้อจำกัดด้านกรอบการลงทุน ทำให้กองทุนไม่สามารถลงทุนในบางหลักทรัพย์หรือตราสารได้ อาจส่งผลให้กองทุนเสียโอกาสในการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารอื่นที่อาจให้ผลตอบแทนที่ดีกว่า — ความเสี่ยงจากการพึ่งพาข้อมูลด้าน ESG จากแหล่งข้อมูลภายนอก เพื่อใช้ในการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์หรือตราสารอาจมีข้อมูลที่ไม่สมบูรณ์หรือไม่ถูกต้อง ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะค้นหาข้อมูลเพิ่มเติมจากแหล่งข้อมูลต่างๆ รวมถึง รายงานประจำปี และรายงานความยั่งยืนของบริษัท เพื่อให้ข้อมูลที่น่ามาใช้ในการวิเคราะห์ที่มีความถูกต้องมากขึ้น — ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่อาจไม่เป็นไปตามกรอบการลงทุนด้านความยั่งยืนที่กองทุนกำหนด เช่น การลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่บริษัทหรือผู้ออกตราสารไม่มีอำนาจควบคุม หรือกรณีค่าของบริษัทหรือผู้ออกตราสาร (ผู้ขายสินค้า ผู้รับจ้าง และหรือผู้ให้บริการ) อาจมีการปฏิบัติไม่เป็นไปตามกรอบการลงทุนด้านความยั่งยืนที่นอกเหนือไปจากการรับรู้ของบริษัทจัดการ — ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง อาจเกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารได้ในราคาหรือระยะเวลาที่เหมาะสมด้วยเงื่อนไขด้านความยั่งยืนที่กองทุนกำหนด — ความเสี่ยงด้าน ESG อาจมีผลต่อความสามารถในการสร้างผลกำไร การแข่งขัน ภาพลักษณ์ชื่อเสียง และความอยู่รอดของบริษัท ซึ่งอาจทำให้กองทุนได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากการลงทุนในบริษัทดังกล่าว ทั้งนี้ หากเกิดปัญหาด้าน ESG และบริษัทไม่สามารถจัดการกับปัญหาได้ จะส่งผลให้มูลค่าการลงทุนที่กองทุนลงทุนในบริษัทดังกล่าวปรับลดลง และอาจขาดทุนจากการลงทุนได้ ตัวอย่างของความเสี่ยงแต่ละด้าน ดังนี้ → ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม เช่น ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Change) ที่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจ ผลกระทบจากการขาดแคลนน้ำ (Water	ความเสี่ยงด้านความยั่งยืน 1) ความเสี่ยงจากปัจจัยด้านความยั่งยืนต่อการลงทุน - ความเสี่ยงจากข้อมูลด้านความยั่งยืน การพึ่งพาข้อมูลด้านความยั่งยืนจากแหล่งข้อมูลภายนอก เพื่อใช้ในการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์อาจมีข้อมูลที่ไม่สมบูรณ์ หรือไม่ถูกต้อง ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะค้นหาข้อมูลเพิ่มเติมจากแหล่งข้อมูลต่างๆ รวมถึง รายงานประจำปี และรายงานความยั่งยืนของบริษัท เพื่อให้ข้อมูลที่น่ามาใช้ในการวิเคราะห์ที่มีความถูกต้องมากขึ้น นอกจากนี้ การวิเคราะห์และคัดเลือกตราสารของกองทุนอาศัยข้อมูลด้านความยั่งยืนจากหลายแหล่ง เช่น ข้อมูลจากผู้ออกตราสาร รายงานการให้ความเห็นของผู้ชำนาญการอิสระ ผู้ให้บริการข้อมูลภายนอก และข้อมูลจากแหล่งอื่นที่บริษัทจัดการเห็นว่าน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม ข้อมูลดังกล่าวอาจมีข้อจำกัด ไม่ครบถ้วน ไม่เป็นปัจจุบัน หรือมีความแตกต่างกันระหว่างแหล่งข้อมูล บริษัทจัดการจึงจะพิจารณาสอบทานข้อมูลเพิ่มเติมจากแหล่งข้อมูลที่เกี่ยวข้องตามความเหมาะสม เพื่อประกอบการประเมินคุณลักษณะด้านความยั่งยืนของตราสารและผู้ออกตราสาร - ความเสี่ยงจากข้อจำกัดของกรอบการลงทุนด้านความยั่งยืน เนื่องจากกองทุนลงทุนในหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย และหรือได้รับการประเมินจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อมหรือด้านความยั่งยืน และหรือมีธรรมาภิบาล (Governance) และหรืออยู่ในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของ SET และตราสารหนี้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) และหรือตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) และหรือตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond) ที่มีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	Scarcity) ที่มีต่อกระบวนการผลิตหรือบริการ การเก็บภาษีภาคอุตสาหกรรม หรือธุรกิจที่ปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ (Carbon Tax) ทำให้มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น มลพิษทางอากาศจากการก่อสร้างหรือจากโรงงานต่างๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อชุมชนโดยรอบ เป็นต้น • ความเสี่ยงด้านสังคม เช่น การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างประชากร การเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมการใช้ชีวิตของคนในสังคม เป็นต้น • ความเสี่ยงด้านธรรมาภิบาล เช่น กรณีที่บริษัทไม่เปิดเผยข้อมูลที่มีนัยสำคัญ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้เสีย ความเสี่ยงจากการเข้าไปลงทุนในบริษัทที่มีปัญหาด้านคอร์รัปชัน ความบกพร่องในมาตรการกำกับดูแลภายในบริษัท การใช้ข้อมูลภายในที่ไม่เหมาะสม เป็นต้น	คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ขอบเขตการลงทุนของกองทุนจึงอาจจำกัดกว่ากองทุนทั่วไป ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการกระจายการลงทุน สภาพคล่องของพอร์ตการลงทุน โอกาสในการปรับพอร์ต และผลการดำเนินงานของกองทุนเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม - <u>ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของทรัพย์สินกลุ่มความยั่งยืน</u> เนื่องจากการกำหนดเงื่อนไขด้านความยั่งยืนอาจทำให้หลักทรัพย์/ตราสารที่กองทุนสามารถลงทุนได้มีขอบเขตจำกัด อีกทั้ง ตราสารในกลุ่มความยั่งยืนอาจมีจำนวนผู้ออก ปริมาณการออก หรือสภาพคล่องในตลาดรองจำกัดกว่าตราสารหนี้ทั่วไปในบางช่วงเวลา กองทุนจึงอาจไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์/ตราสารดังกล่าวได้ในราคา ปริมาณ หรือระยะเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือการบริหารสภาพคล่องของกองทุน - <u>ความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัว</u> เนื่องจากกองทุนจะเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่มความยั่งยืนที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอและหรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาด ทำให้พอร์ตการลงทุนอาจมีการกระจุกตัวในบางอุตสาหกรรมหรือบางบริษัท ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของกองทุนอาจมีความผันผวนในระยะสั้น - <u>ความเสี่ยงจากปัจจัยด้าน ESG หรือ Climate Change ต่อผู้ออกหลักทรัพย์/ตราสาร</u> ผู้ออกหลักทรัพย์/ตราสารอาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม ธรรมาภิบาล หรือการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ เช่น การเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ นโยบายภาครัฐ ต้นทุนการปรับตัวทางธุรกิจ หรือเหตุการณ์ด้านสิ่งแวดล้อมที่มีนัยสำคัญ ซึ่งอาจกระทบต่อฐานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ ความสามารถในการสร้างผลกำไร การแข่งขัน ภาพลักษณ์ ชื่อเสียง และความอยู่รอดของบริษัท ซึ่งอาจทำให้กองทุนได้รับผลตอบแทน

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
		เพิ่มขึ้นหรือลดลงจากการลงทุนในบริษัทดังกล่าว ทั้งนี้ หากเกิดปัญหาด้าน ESG และบริษัทไม่สามารถจัดการกับปัญหาได้ จะส่งผลให้มูลค่าการลงทุนที่กองทุนลงทุนในบริษัทดังกล่าวปรับลดลง และอาจขาดทุนจากการลงทุนได้ ตัวอย่างของความเสี่ยงแต่ละด้าน ดังนี้ ● ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม เช่น ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Change) ที่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจ ผลกระทบจากการขาดแคลนน้ำ (Water Scarcity) ที่มีต่อกระบวนการผลิตหรือบริการ การเก็บภาษีภาคอุตสาหกรรมหรือธุรกิจที่ปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ (Carbon Tax) ทำให้มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นมลพิษทางอากาศจากการก่อสร้างหรือจากโรงงานต่างๆที่อาจส่งผลกระทบต่อชุมชนโดยรอบ เป็นต้น ● ความเสี่ยงด้านสังคม เช่น การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างประชากร การเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมการใช้ชีวิตของคนในสังคม เป็นต้น ● ความเสี่ยงด้านบรรษัทภิบาล เช่น กรณีที่กิจการไม่เปิดเผยข้อมูลที่มีนัยสำคัญ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้เสีย ความเสี่ยงจากการเข้าไปลงทุนในบริษัทที่มีปัญหาด้านคอร์รัปชัน ความบกพร่องในมาตรการกำกับดูแลภายในกิจการในการใช้ข้อมูลภายในที่ไม่เหมาะสม เป็นต้น 2) ความเสี่ยงจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืน - ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ที่อาจไม่เป็นไปตามกรอบการลงทุนด้านความยั่งยืนที่กองทุนกำหนด <u>แม้ว่ากองทุนจะเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่มความยั่งยืนที่มีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด แต่กิจการในพอร์ตการลงทุนอาจยังมีการดำเนินงานบางส่วนที่ส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม เช่น การปล่อยก๊าซเรือนกระจกในระดับหนึ่ง ซึ่งอาจทำให้การลงทุนของกองทุนไม่สามารถสนับสนุนเป้าหมายด้านความยั่งยืนได้อย่างเต็มที่</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
		- ความเสี่ยงจากการที่การใช้เงินหรือการดำเนินงานไม่เป็นไปตามกรอบความยั่งยืนสำหรับตราสารหนี้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) หรือตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) อาจมีความเสี่ยงที่การใช้เงินที่ได้จากการออกตราสารไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่เปิดเผยไว้ หรือโครงการที่ได้รับเงินลงทุนไม่สามารถก่อให้เกิดผลด้านสิ่งแวดล้อมหรือความยั่งยืนได้ตามที่คาดหวัง สำหรับตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond) อาจมีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถดำเนินการให้บรรลุตัวชี้วัดหรือเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้ได้ - ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงคุณสมบัติด้านความยั่งยืนของหลักทรัพย์/ตราสาร หรือผู้ออกหลักทรัพย์/ตราสาร ภายหลังจากกองทุนเข้าลงทุน อาจเกิดเหตุการณ์หรือข้อมูลใหม่ที่ทำให้หลักทรัพย์/ตราสาร หรือผู้ออกหลักทรัพย์/ตราสาร มีคุณสมบัติไม่สอดคล้องกับกรอบการลงทุนด้านความยั่งยืนของกองทุน เช่น การไม่เปิดเผยข้อมูลติดตามผลอย่างเพียงพอ การเปลี่ยนแปลงการใช้เงินจากวัตถุประสงค์เดิม การไม่ปฏิบัติตามกรอบการระดมทุนเพื่อความยั่งยืน หรือการเกิดประเด็นด้าน ESG ที่มีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะติดตามและพิจารณาดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดไว้ในนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนของกองทุน - ความเสี่ยงจากข้อจำกัดในการติดตามข้อมูลของบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกหลักทรัพย์/ตราสาร ในบางกรณี การดำเนินกิจการของผู้ออกหลักทรัพย์ หรือการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับโครงการหรือกิจกรรมที่ได้รับเงินจากการออกตราสารอาจเกี่ยวข้องกับคู่ค้า ผู้รับจ้าง ผู้ให้บริการ หรือบุคคลภายนอกอื่น ซึ่งผู้ออกหลักทรัพย์/ตราสาร หรือบริษัทจัดการอาจมีข้อจำกัดในการเข้าถึงหรือตรวจสอบข้อมูลได้ครบถ้วน จึงอาจมีความเสี่ยงที่การดำเนินงานบางส่วนไม่สอดคล้องกับกรอบความยั่งยืนหรือข้อมูลที่เปิดเผยไว้

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	แนวทางการดำเนินการและมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน :- -การมีส่วนร่วมของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการมีแนวทางในการเข้าพบปะกับผู้บริหารของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ เพื่อติดตามและตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์หรือตราสารอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งถือเป็นการเปิดโอกาสให้ทีมผู้จัดการกองทุนได้ร่วมแสดงและแลกเปลี่ยนมุมมอง วิสัยทัศน์กับผู้บริหารและฝ่ายจัดการของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์หรือตราสาร ถึงแนวทางการดำเนินงานและกลยุทธ์ของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์หรือตราสารในระยะยาว รวมถึงมีการติดตามนโยบายด้านความยั่งยืนของผู้ออกหลักทรัพย์หรือตราสารอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ ในกรณีที่ประเด็นที่นำกังวลและอาจส่งผลกระทบต่อพอร์ตการลงทุนและหรือวัตถุประสงค์ของกองทุน บริษัทจัดการจะมีการยกระดับการติดตามและตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง โดยอาจพิจารณาหาหรือเรื่องดังกล่าวกับคณะกรรมการของบริษัทนั้นๆ รวมถึงจัดการประชุมหรือส่งจดหมายเพื่อสอบถามถึงความชัดเจนในประเด็นต่างๆ ที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน และติดตามประเด็นดังกล่าวอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มีการพัฒนาการในทางที่ดีขึ้น เพื่อให้มั่นใจว่ากองทุนสามารถลงทุนได้ตามหลักความยั่งยืน โดยทีมผู้จัดการกองทุนจะทำการประเมินผลกระทบจากสถานการณ์ต่างๆ ต่อประมาณการผลการดำเนินงานของบริษัทดังกล่าวและปรับกลยุทธ์การลงทุนให้เหมาะสม -การใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน บริษัทจัดการมีนโยบายภายในเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในฐานะบริษัทจัดการ ซึ่งแนวทางการออกเสียงในแต่ละวาระการประชุมได้ระบุไว้อย่างชัดเจน โดยแนวทางการออกเสียงนี้ ครอบคลุมประเด็นด้านความยั่งยืนและใช้กับกองทุนตราสารทุนทุกกองทุนที่อยู่ภายใต้บริษัทจัดการ รวมถึงกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund) ด้วยเช่นกัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดเผยรายงานสรุปการใช้สิทธิออกเสียงรวมทั้งการมีส่วนร่วมและการสื่อสารกับผู้ถือหุ้นในที่ประชุมผู้ถือหุ้นผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและในรายงานแสดงข้อมูลกองทุนรวมทุกรอบระยะเวลาบัญชีตามแนวทางปฏิบัติในการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน	แนวปฏิบัติกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืน - กระบวนการติดตามและตรวจสอบ บริษัทจัดการมีระบบในการติดตามและตรวจสอบสัดส่วนการลงทุนของกองทุน เพื่อให้กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินกลุ่มความยั่งยืนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้และสอดคล้องกับนโยบายการลงทุน โดยทรัพย์สินดังกล่าวจะต้องผ่านหลักเกณฑ์การคัดเลือกของบริษัทจัดการ นอกจากนี้ บริษัทจัดการได้กำหนดประเด็นด้านความยั่งยืนที่บริษัทจัดการให้ความสำคัญ รวมถึงหลักเกณฑ์ในการพิจารณา ซึ่งครอบคลุมมิติด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) เพื่อใช้ในการติดตามและตรวจสอบกิจการที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์และทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนในประเด็นด้านความยั่งยืนดังกล่าว โดยอ้างอิงข้อมูลจากการเปิดเผยโดยตรงของกิจการ รวมถึงข้อมูลจากผู้ให้บริการข้อมูลภายนอกที่น่าเชื่อถือ ทั้งนี้ ในกรณีที่เกิดข่าวหรือเหตุการณ์เชิงลบที่เกี่ยวข้องกับประเด็นด้าน ESG (ESG Controversies) บริษัทจัดการจะติดตามและตรวจสอบโดยการใช้สิทธิในฐานะเจ้าของกิจการ (Active Ownership) ทั้งนี้ อาจดำเนินการโดยทีมผู้จัดการกองทุนและนักวิเคราะห์ของบริษัทจัดการเอง หรือดำเนินการร่วมกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม (Collective Engagement) - การกำหนดกรอบระยะเวลาในการแก้ไข ในกรณีที่คุณสมบัติของหลักทรัพย์/ตราสารที่กองทุนลงทุนมีการเปลี่ยนแปลง จนอาจทำให้ขาดคุณสมบัติด้านความยั่งยืนที่กองทุนสามารถลงทุนได้ หรือการลงทุนนั้นไม่เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืน กองทุนจะดำเนินการแก้ไขพอร์ตการลงทุนภายในระยะเวลา 6 เดือนหลังจากที่ตรวจพบว่าหลักทรัพย์/ตราสารนั้นขาดคุณสมบัติหรือการลงทุนนั้นไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน - แนวทางการดำเนินการเพื่อแก้ไข

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	—ความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม โดยส่วนใหญ่บริษัทจัดการเลือกที่จะสื่อสารกับบริษัทที่ลงทุนเป็นการส่วนตัว (Private Discussion) เนื่องจากบริษัทจัดการมีความเชื่อมั่นในการรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้บริหารของบริษัทที่ลงทุน และเพื่อเป็นการป้องกันการเข้าใจผิดและผลลัพธ์ที่ไม่คาดคิดที่อาจเกิดขึ้นจากการสื่อสารต่อสาธารณะในวงกว้าง สำหรับการดำเนินการกับบริษัทที่มีข้อกังวลและไม่สามารถแก้ไขปัญหาก็ได้หลังจากเพิ่มระดับในการติดตาม บริษัทจัดการอาจมีการร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่น (ทั้งในประเทศและต่างประเทศ) หรือผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัทตามที่เห็นสมควร เพื่อให้บริษัทที่ลงทุนเห็นความสำคัญของประเด็นข้อกังวลของบริษัทจัดการและนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงในทางที่ดีขึ้นต่อไป —แนวทางการดำเนินการและมาตรการควบคุมผลกระทบ บริษัทจัดการจะทำการประเมินและทบทวนกระบวนการลงทุนอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้การลงทุนของกองทุนเป็นไปตามวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุนที่ให้ความสำคัญกับความยั่งยืน ทั้งนี้ หากผู้ออกหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืนได้ในเวลาที่เหมาะสมและไม่มีเหตุผลอันสมควรในประเด็นที่อาจขัดกับนโยบายการลงทุนของกองทุน ทีมผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาลดสัดส่วนหรือถอนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารดังกล่าวตามความเหมาะสมต่อไป	<u>ในกรณีที่บริษัทจัดการตรวจพบหรือได้รับข้อมูลว่าเกิดเหตุการณ์ที่อาจกระทบต่อคุณสมบัติด้านความยั่งยืนของหลักทรัพย์/ตราสารที่กองทุนลงทุน หรืออาจทำให้การลงทุนของกองทุนไม่เป็นไปตามกรอบการลงทุนหรือวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนที่เปิดเผยไว้ บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการตามความเหมาะสม โดยคำนึงถึงลักษณะและความมีนัยสำคัญของเหตุการณ์ สภาพคล่องของหลักทรัพย์/ตราสาร ผลกระทบต่อกองทุน และประโยชน์ของผู้ถือหุ้นลงทุนโดยรวม ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการแก้ไขให้การลงทุนของกองทุนกลับมาเป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในโครงการ</u> <u>การมีส่วนร่วมกับกิจการ (Engagement) บริษัทจัดการจะเข้าไปมีส่วนร่วมกับการอย่างเข้มข้นเพื่อผลักดันให้กิจการกลับมามีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ บริษัทจัดการมีแนวทางในการเข้าพบปะกับผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อติดตามและตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งถือเป็นการเปิดโอกาสให้ทีมผู้จัดการกองทุนได้ร่วมแสดงและแลกเปลี่ยนมุมมอง วิสัยทัศน์ กับผู้บริหารและฝ่ายจัดการของบริษัทจดทะเบียน ถึงแนวทางการดำเนินงานและกลยุทธ์ของบริษัทจดทะเบียนในระยะยาว ทั้งนี้ ในกรณีที่ประเด็นที่นำกังวลและอาจส่งผลกระทบต่อในเชิงลบต่อพอร์ตการลงทุนและหรือวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน บริษัทจัดการจะมีการยกระดับการติดตามและตรวจสอบ โดยอาจพิจารณาหาหรือเรื่องดังกล่าวกับคณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนนั้นๆ รวมถึงจัดการประชุมหรือส่งจดหมายเพื่อสอบถามถึงความชัดเจนในประเด็นต่างๆ ที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจใช้วิธีการร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่น (Collective Engagement) ในการติดตามประเด็นดังกล่าวอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มีการพัฒนาการในทางที่ดีขึ้น เพื่อให้หลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวมีคุณสมบัติที่กองทุนสามารถลงทุนได้ตามหลักความยั่งยืนตามเดิม โดยทีมผู้จัดการกองทุนจะทำการประเมินผลกระทบจากสถานการณ์ต่างๆ ต่อประมาณการผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนและปรับกลยุทธ์การลงทุนให้เหมาะสม</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
		<u>นอกจากนี้ บริษัทจัดการมีการติดตามความก้าวหน้าของการดำเนินงานตามกรอบการระดมทุนเพื่อความยั่งยืน (Sustainable Financing Framework) ที่ผู้ออกตราสารได้ระบุไว้ในโครงการเพื่อระดมเงินทุน ในด้านการใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds) เพื่อสนับสนุนโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของประเทศไทยแล้วแต่กรณี รวมทั้งข้อมูลตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนของผู้ออกตราสาร ทั้งนี้ ในกรณีที่ มีประเด็นที่น่ากังวลเกี่ยวกับบริษัทผู้ออกตราสารที่กองทุนลงทุนและอาจส่งผลกระทบต่อเชิงลบต่อพอร์ตการลงทุนและหรือวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน บริษัทจัดการจะติดตามผ่านกระบวนการมีส่วนร่วมกับกิจการ (Engagement) เพื่อตรวจสอบข้อมูล และพิจารณาว่าประเด็นดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยหรือชำระคืนเงินต้นของผู้ออกรายนั้นหรือไม่ รวมทั้งสะท้อนประเด็นความเสี่ยงดังกล่าว (ถ้ามี) ในกระบวนการลงทุนอย่างเหมาะสม โดยทีมผู้จัดการกองทุนจะทำการประเมินผลกระทบจากสถานการณ์ต่างๆ และดำเนินการตามแนวทางที่เป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน</u> <u>ทั้งนี้ หากผู้ออกหลักทรัพย์/ตราสารไม่สามารถแสดงความคืบหน้าในการปรับปรุงหรือแก้ไขประเด็นด้านความยั่งยืนให้เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืนภายในระยะเวลาที่เหมาะสม โดยไม่มีเหตุผลอันสมควร และประเด็นดังกล่าวอาจขัดกับนโยบายการลงทุนของกองทุน บริษัทจัดการจะติดตามและประเมินสถานการณ์อย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง หากประเด็นดังกล่าวยังไม่ได้รับการแก้ไขอย่างเหมาะสม ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาลดสัดส่วนหรือถอนการลงทุนในหลักทรัพย์/ตราสารดังกล่าวตามความเหมาะสมต่อไป</u> ● <u>การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ (Proxy Voting) บริษัทจัดการมีนโยบายเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ในนามกองทุนภายใต้</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
		<u>การจัดการ โดยกำหนดแนวทางการออกเสียงในแต่ละวาระการประชุมไว้อย่างชัดเจน เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติและการดำเนินการที่เหมาะสมหากมีประเด็นที่กังวล รวมทั้งส่งเสริมการปฏิบัติงานด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งแนวทางการออกเสียงนี้ใช้กับกองทุนตราสารทุนทุกกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการ รวมถึงกองทุนรวม SRI ด้วยเช่นกัน โดยบริษัทจัดการจะนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) มาประกอบการพิจารณาออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ในการพิจารณาใช้สิทธิออกเสียงในประเด็นด้าน ESG สามารถดำเนินการผ่านวาระการประชุมต่างๆ ตามความเหมาะสม อาทิ วาระพิจารณาแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ วาระพิจารณาการจ่ายเงินค่าตอบแทนหรือค่าตอบแทนพิเศษให้แก่กรรมการของกิจการที่ลงทุน โดยบริษัทจัดการอาจใช้วิธีออกเสียงคัดค้านในวาระการพิจารณาแต่งตั้งและหรือกำหนดค่าตอบแทนกรรมการเป็นรายบุคคล สำหรับกรรมการที่มีส่วนเกี่ยวข้องโดยตรงกับการเกิดข่าวหรือเหตุการณ์เชิงลบที่เกี่ยวข้องกับประเด็นด้าน ESG (ESG Controversies) ที่กระทบปัจจัยด้านความยั่งยืนของกิจการและหรือการเพิกเฉยในการแก้ไขเหตุการณ์ดังกล่าวเพื่อให้มีพัฒนาการในทางที่ดีขึ้น</u> ● <u>การเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นรายละ (Investor disclosure) บริษัทจัดการจะจัดทำและเปิดเผยรายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนเป็นประจำทุกปี โดยเป็นไปตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน ซึ่งกำหนดให้มีการรายงานข้อมูลข่าวสารความคืบหน้าในการดำเนินงานตามหลักปฏิบัติการลงทุนที่รับผิดชอบและมีการเปิดเผยตัวอย่างการมีส่วนร่วมกับกิจการ (Engagement) ในประเด็นด้านความยั่งยืน รวมทั้งกรณีเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลให้คุณสมบัติของหลักทรัพย์/ตราสารที่กองทุนลงทุนมีการเปลี่ยนแปลง จนอาจทำให้ขาดคุณสมบัติด้านความยั่งยืนที่กองทุนสามารถลงทุนได้หรือไม่สอดคล้องกับกรอบการลงทุนด้านความยั่งยืนของกองทุน โดยบริษัทจัดการจะ</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
		<u>จัดทำรายงาน Engagement Report ประจำปี และเปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในสิ้นเดือนมีนาคมของปีถัดไป</u> ● <u>การไถ่ถอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุน (Divestment) ในกรณีที่หลักทรัพย์/ตราสารที่กองทุนลงทุนเกิดข่าวหรือเหตุการณ์ที่กระทบปัจจัยด้านความยั่งยืน และบริษัทจัดการมีการดำเนินการตามแนวทางการมีส่วนร่วมกับการตามลำดับดังกล่าวข้างต้นแล้ว แต่ผู้ออกหลักทรัพย์/ตราสารไม่มีการดำเนินการปรับปรุงหรือแก้ไขในประเด็นดังกล่าวเพื่อให้เกิดพัฒนาการในทางที่ดีขึ้น ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาขายหลักทรัพย์/ตราสารดังกล่าวในช่วงระยะเวลาที่พิจารณาว่าเหมาะสมภายใต้หลักเกณฑ์ที่กำหนด และโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ</u>
7. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	เงื่อนไข ข้อจำกัด หรือสิทธิในการระงับ การโอน หรือการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน : การชำระค่าขายคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน : ... การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน:- บริษัทจัดการจะเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนไว้แล้วได้ ในกรณีดังต่อไปนี้ 1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนได้อย่างสมเหตุสมผล (ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ	เงื่อนไข ข้อจำกัด หรือสิทธิในการระงับ การโอน หรือการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน : การชำระค่าขายคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน : ... เงื่อนไขและข้อจำกัดในการจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุน : ...

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิดเค 70:30 ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	2) ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนไม่ถูกต้อง โดยมีมูลค่าตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าหรือราคาที่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามข้างต้น บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ตามที่ประกาศกำหนด เงื่อนไขและข้อจำกัดในการจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุน : ...	