

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
รายละเอียดโครงการจัดการ (สำนักงานให้ความเห็นชอบเป็นการทั่วไป)		
1. ข้อมูลทั่วไป	วัตถุประสงค์ของโครงการ : กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างการเติบโตในระยะยาว โดยลงทุนในหุ้นของบริษัททั่วโลก ซึ่งเป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์หรือมีพฤติกรรมที่ส่งผลกระทบเชิงบวก (Positive Impact)	วัตถุประสงค์ของโครงการ : กองทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อตอบสนองผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการรับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และบริการที่ส่งผลกระทบเชิงบวก (Positive Impact) ผ่านการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ
2. ประเภทกองทุน	... รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ: กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP) (กองทุนหลัก) โดยอยู่ภายใต้กลุ่ม Baillie Gifford Investment Funds ICVC ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกของบริษัทซึ่งเป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์หรือมีพฤติกรรมที่ส่งผลกระทบเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมโดยรวม ตามดุลยพินิจของ Baillie Gifford & Co Limited ซึ่งรวมถึงบริษัทต่างๆที่สนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในหลายๆด้าน แต่ไม่	... การเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI (ตามประกาศจัดการกองทุนรวม SRI) ประเภทวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน : SRI Impact เป้าหมายด้านความยั่งยืน : มีเป้าหมายด้านความยั่งยืนแบบไม่เฉพาะเจาะจง (ESG โดยรวม) หลักสากลด้านความยั่งยืนที่กองทุน SRI อ้างอิง : - United Nations Sustainable Development Goals (UN SDGs) กลยุทธ์การลงทุน (เพื่อการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน) : - Impact Investing ผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล : ไม่มี ... รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ: กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP) (กองทุนหลัก) โดยอยู่ภายใต้กลุ่ม Baillie Gifford Investment Funds ICVC ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกที่มีผลิตภัณฑ์และบริการซึ่งมีส่วนสนับสนุนให้โลกมีความยั่งยืนและความทั่วถึง (sustainable and inclusive world) มากขึ้น โดยการช่วยแก้ไขปัญหาคำคัญด้าน

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	จำกัดเพียงด้านต่างๆ ดังต่อไปนี้ ด้านการศึกษา ด้านความเท่าเทียมทางสังคม ด้านคุณภาพของระบบการดูแลสุขภาพ และด้านทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม เป็นต้น โดยมีการลงทุนแบบกระจุกตัว กองทุนหลักได้รับอนุมัติให้จัดตั้งโดย Financial Conduct Authority (FCA) โดยเป็นกองทุน non-UCITS ที่อยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ FCA's Collective Investment Schemes sourcebook (COLL) และเป็น Alternative Investment Fund (AIF) ที่อยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ FCA's Investment Funds Sourcebook (FUND) กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Baillie Gifford & Co Limited โดยอยู่ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของสหราชอาณาจักร (United Kingdom) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund) ... สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ หรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ หรือหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด ...	<u>สังคมและหรือสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้องกับประเด็นด้านผลกระทบ (Impact Themes) ที่กำหนดไว้ 4 ด้าน ได้แก่</u> <u>1) การสร้างความเท่าเทียมทางสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education)</u> <u>2) การดูแลด้านสิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร (Environment and Resource Needs)</u> <u>3) การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life)</u> <u>4) กลุ่มประชากรที่มีรายได้น้อย (Base of the Pyramid)</u> <u>ซึ่งกองทุนหลักมีการลงทุนแบบกระจุกตัวในบริษัทที่ได้รับการประเมินภายใต้กรอบการวิเคราะห์และแนวทางของที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนหลัก</u> กองทุนหลักได้รับอนุมัติให้จัดตั้งโดย Financial Conduct Authority (FCA) โดยเป็นกองทุน non-UCITS ที่อยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ FCA's Collective Investment Schemes sourcebook (COLL) และเป็น Alternative Investment Fund (AIF) ที่อยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ FCA's Investment Funds Sourcebook (FUND) กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Baillie Gifford & Co Limited โดยอยู่ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของสหราชอาณาจักร (United Kingdom) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund) ... สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ หรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ หรือหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด ... <u>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>ที่กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญา จะมีสินทรัพย์อ้างอิงอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ได้แก่ ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน เครดิต (Credit rating หรือ Credit event) หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมากหรือทิศทางการ

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่าการลงทุนใน Baillie Gifford Positive Change Fund ไม่เหมาะสมอีกต่อไป อาทิ 1) กรณีที่ผลตอบแทนของกองทุนหลักต่ำกว่าผลตอบแทนของกองทุนอื่นๆ ที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกันอย่างมีนัยสำคัญหรือติดต่อกันเป็นระยะเวลานาน หรือ 2) ขนาดของกองทุนหลักลดต่ำลงมากอย่างมีนัยสำคัญ จนอาจมีผลกระทบต่อการลงทุนหรือต่อค่าใช้จ่าย หรือส่งผลให้กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน มีสัดส่วนการถือครองหน่วยลงทุนในกองทุนหลักเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด หรือ 3) การลงทุนของกองทุนหลักไม่เป็นไปตามหนังสือชี้ชวนหรือโครงการ หรือ 4) เมื่อกองทุนหลักกระทำความผิดร้ายแรงตามความเห็นของหน่วยงานที่กำกับดูแลกองทุนหลัก หรือ 5) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบที่อาจส่งผลต่อการดำเนินของกองทุนในฐานะผู้ลงทุน หรือ ... วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน:	<u>ลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือคู่สัญญาที่ทำธุรกรรมไม่สามารถชำระภาระผูกพันได้ตามกำหนดเวลา อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนหรือการเข้าทำธุรกรรมให้เหมาะสมกับสถานการณ์ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง รวมถึงพิจารณาความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาก่อนทำธุรกรรมและติดตามอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนจะเน้นทำธุรกรรมกับคู่สัญญาที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)</u> ... ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่าการลงทุนใน Baillie Gifford Positive Change Fund ไม่เหมาะสมอีกต่อไป อาทิ 1) กรณีที่ผลตอบแทนของกองทุนหลักต่ำกว่าผลตอบแทนของกองทุนอื่นๆ ที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกันอย่างมีนัยสำคัญหรือติดต่อกันเป็นระยะเวลานาน หรือ 2) ขนาดของกองทุนหลักลดต่ำลงมากอย่างมีนัยสำคัญ จนอาจมีผลกระทบต่อการลงทุนหรือต่อค่าใช้จ่าย หรือส่งผลให้กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน มีสัดส่วนการถือครองหน่วยลงทุนในกองทุนหลักเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด หรือ 3) การลงทุนของกองทุนหลักไม่เป็นไปตามหนังสือชี้ชวนหรือโครงการ หรือ 4) เมื่อกองทุนหลักกระทำความผิดร้ายแรงตามความเห็นของหน่วยงานที่กำกับดูแลกองทุนหลัก หรือ 5) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบที่อาจส่งผลต่อการดำเนินงานของกองทุนในฐานะผู้ลงทุน หรือ ... นอกจากนี้ บริษัทจัดการ<u>อาจ</u>จัดให้มีผู้ตรวจสอบการวัดผลกระทบเชิงบวก (Impact Verifier) อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และอาจจัดให้มีบุคคลที่สามที่ทำการตรวจสอบการลงทุน (3rd party

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่																						
	กองทุนมีวัตถุประสงค์การลงทุนในทรัพย์สินที่ก่อให้เกิดผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม หรือสนับสนุนให้สังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมเกิดการเปลี่ยนแปลงที่ดีขึ้น ผ่านการลงทุนในกองทุนหลัก เป้าหมายด้านความยั่งยืนที่ต้องการบรรลุ: กองทุนมีเป้าหมายสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม ผ่านการลงทุนในกองทุนหลักที่มีเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่สอดคล้องกัน กรอบการลงทุน : กองทุนจะเน้นลงทุนในกองทุนหลักที่มีนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน กลยุทธ์การลงทุน : เนื่องจากกองทุนใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing จึงมีหลักเกณฑ์และกระบวนการดังนี้ ● หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ - กองทุนหลักที่กองทุนเน้นลงทุน ต้องเป็นกองทุนหลักที่มีนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน และกองทุนหลักดังกล่าวจะต้องผ่านกระบวนการคัดเลือกและตรวจสอบแนวทางการลงทุน ด้วยวิธีการภายในของบริษัทจัดการ ● กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์	certifier) เพิ่มเติมในอนาคตได้ โดยค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการจัดให้มีผู้ตรวจสอบการวัดผลกระทบเชิงบวก (Impact Verifier) และบุคคลที่สามที่ทำการตรวจสอบการลงทุน (3rd party certifier) จะถือเป็นค่าธรรมเนียมอื่นๆ ซึ่งจะเรียกเก็บจากกองทุนรวม ... ลักษณะสำคัญของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP) ที่กองทุนหลักลงทุน: <table><tr><td>ชื่อกองทุนหลัก</td><td>Baillie Gifford Positive Change Fund</td></tr><tr><td>Share Class</td><td>Class B accumulation (GBP)</td></tr><tr><td>Sustainability label</td><td><u>Sustainability Impact</u> <u>ตามหลักเกณฑ์ Sustainability Disclosure Requirements (SDR) ซึ่งกำกับดูแลโดย Financial Conduct Authority (FCA) แห่งสหราชอาณาจักร</u></td></tr><tr><td>ประเทศที่ กำกับดูแลการเสนอขาย</td><td><u>สหราชอาณาจักร</u></td></tr><tr><td>ตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนซื้อขาย</td><td><u>ไม่มี</u></td></tr><tr><td>วันที่จัดตั้งกองทุน</td><td>3 มกราคม 2560</td></tr><tr><td>วันที่จัดตั้ง Share Class</td><td><u>3 มกราคม 2560</u></td></tr><tr><td>ประเภทกองทุน</td><td>กองทุนตราสารทุน</td></tr><tr><td>สกุลเงิน</td><td>ปอนด์สเตอร์ลิง (GBP)</td></tr><tr><td>นโยบายการจ่ายเงินปันผล</td><td><u>ไม่มี</u></td></tr><tr><td>บริษัทจัดการ</td><td>Baillie Gifford & Co Limited</td></tr></table>	ชื่อกองทุนหลัก	Baillie Gifford Positive Change Fund	Share Class	Class B accumulation (GBP)	Sustainability label	<u>Sustainability Impact</u> <u>ตามหลักเกณฑ์ Sustainability Disclosure Requirements (SDR) ซึ่งกำกับดูแลโดย Financial Conduct Authority (FCA) แห่งสหราชอาณาจักร</u>	ประเทศที่ กำกับดูแลการเสนอขาย	<u>สหราชอาณาจักร</u>	ตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนซื้อขาย	<u>ไม่มี</u>	วันที่จัดตั้งกองทุน	3 มกราคม 2560	วันที่จัดตั้ง Share Class	<u>3 มกราคม 2560</u>	ประเภทกองทุน	กองทุนตราสารทุน	สกุลเงิน	ปอนด์สเตอร์ลิง (GBP)	นโยบายการจ่ายเงินปันผล	<u>ไม่มี</u>	บริษัทจัดการ	Baillie Gifford & Co Limited
ชื่อกองทุนหลัก	Baillie Gifford Positive Change Fund																							
Share Class	Class B accumulation (GBP)																							
Sustainability label	<u>Sustainability Impact</u> <u>ตามหลักเกณฑ์ Sustainability Disclosure Requirements (SDR) ซึ่งกำกับดูแลโดย Financial Conduct Authority (FCA) แห่งสหราชอาณาจักร</u>																							
ประเทศที่ กำกับดูแลการเสนอขาย	<u>สหราชอาณาจักร</u>																							
ตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนซื้อขาย	<u>ไม่มี</u>																							
วันที่จัดตั้งกองทุน	3 มกราคม 2560																							
วันที่จัดตั้ง Share Class	<u>3 มกราคม 2560</u>																							
ประเภทกองทุน	กองทุนตราสารทุน																							
สกุลเงิน	ปอนด์สเตอร์ลิง (GBP)																							
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	<u>ไม่มี</u>																							
บริษัทจัดการ	Baillie Gifford & Co Limited																							

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่																		
	ชั้นแรกบริษัทจัดการจะคัดเลือกกองทุนต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน หลังจากนั้นจะรวบรวมข้อมูลของกองทุนต่างประเทศที่ผ่านการคัดเลือก ทั้งจากการพบปะกับทีมงานของกองทุนหลัก การประชุมทางโทรศัพท์ การรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือ และผลการทดสอบผลิตภัณฑ์ โดยพิจารณาถึงสถานะของบริษัท ทีมงานของผู้จัดการกองทุนหลัก พอร์ตการลงทุน การปรับสัดส่วนการลงทุน ผลการดำเนินงาน และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อนำมาใช้ในการวิเคราะห์และตัดสินใจเลือกกองทุนหลัก นอกจากนี้ จะมีการทำ due diligence กองทุนหลักที่ผ่านเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์เพื่อให้มั่นใจในกระบวนการลงทุนและการบริหารกองทุนหลักดังกล่าว การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่สอดคล้องกับความยั่งยืน ดัชนีชี้วัดของกองทุน คือ ดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD* ซึ่งเป็นดัชนีชี้วัดของกองทุนหลักที่มีนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน * โดยแปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง แล้วปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 90 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 10 อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดตามกองทุนหลัก หากกองทุนหลักมีการเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดและหรือกองทุนมีการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลัก รวมถึงเปลี่ยนแปลงวิธีการแปลงค่าดัชนีดังกล่าวให้สอดคล้องกับการลงทุนจริง	<table><tr><td>ที่ปรึกษาการลงทุน (Investment Adviser)</td><td>Baillie Gifford & Co</td></tr><tr><td>ผู้รับฝากทรัพย์สิน (Depository)</td><td>NatWest Trustee and Depositary Services Limited</td></tr><tr><td>ผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน (Custodian)</td><td>The Bank of New York Mellon, London Branch</td></tr><tr><td>ผู้สอบบัญชี (Auditor)</td><td>PricewaterhouseCoopers LLP</td></tr><tr><td>ISIN</td><td>GB00BYVGKV59</td></tr><tr><td>Bloomberg Code</td><td>BGPCBAG:LN</td></tr><tr><td>ดัชนีชี้วัด</td><td>ดัชนี MSCI ACWI</td></tr><tr><td>วันทำการซื้อขาย</td><td>ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุนหลัก</td></tr><tr><td>ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย</td><td> - ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Entry Charge): ไม่มี - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Exit Charge): ไม่มี - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee): ร้อยละ 0.50 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของชนิดหน่วยลงทุน - ค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense Ratio): ร้อยละ 0.53 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของชนิดหน่วยลงทุน (ข้อมูลจาก Factsheet ของกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569) ในกรณีที่กองทุนต่างประเทศคืนเงินค่าธรรมเนียมการจัดการบางส่วนเพื่อเป็นค่าตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ (loyalty fee หรือ rebate) บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เงินจำนวนดังกล่าวตกเป็นทรัพย์สินของกองทุน</td></tr></table>	ที่ปรึกษาการลงทุน (Investment Adviser)	Baillie Gifford & Co	ผู้รับฝากทรัพย์สิน (Depository)	NatWest Trustee and Depositary Services Limited	ผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน (Custodian)	The Bank of New York Mellon, London Branch	ผู้สอบบัญชี (Auditor)	PricewaterhouseCoopers LLP	ISIN	GB00BYVGKV59	Bloomberg Code	BGPCBAG:LN	ดัชนีชี้วัด	ดัชนี MSCI ACWI	วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุนหลัก	ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย	- ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Entry Charge): ไม่มี - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Exit Charge): ไม่มี - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee): ร้อยละ 0.50 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของชนิดหน่วยลงทุน - ค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense Ratio): ร้อยละ 0.53 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของชนิดหน่วยลงทุน (ข้อมูลจาก Factsheet ของกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569) ในกรณีที่กองทุนต่างประเทศคืนเงินค่าธรรมเนียมการจัดการบางส่วนเพื่อเป็นค่าตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ (loyalty fee หรือ rebate) บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เงินจำนวนดังกล่าวตกเป็นทรัพย์สินของกองทุน
ที่ปรึกษาการลงทุน (Investment Adviser)	Baillie Gifford & Co																			
ผู้รับฝากทรัพย์สิน (Depository)	NatWest Trustee and Depositary Services Limited																			
ผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน (Custodian)	The Bank of New York Mellon, London Branch																			
ผู้สอบบัญชี (Auditor)	PricewaterhouseCoopers LLP																			
ISIN	GB00BYVGKV59																			
Bloomberg Code	BGPCBAG:LN																			
ดัชนีชี้วัด	ดัชนี MSCI ACWI																			
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุนหลัก																			
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย	- ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Entry Charge): ไม่มี - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Exit Charge): ไม่มี - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee): ร้อยละ 0.50 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของชนิดหน่วยลงทุน - ค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense Ratio): ร้อยละ 0.53 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของชนิดหน่วยลงทุน (ข้อมูลจาก Factsheet ของกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569) ในกรณีที่กองทุนต่างประเทศคืนเงินค่าธรรมเนียมการจัดการบางส่วนเพื่อเป็นค่าตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ (loyalty fee หรือ rebate) บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เงินจำนวนดังกล่าวตกเป็นทรัพย์สินของกองทุน																			

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ่นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่		
	ซึ่งบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ● ข้อจำกัดด้านการลงทุน เนื่องจากกองทุนจะเน้นลงทุนในกองทุนหลักที่มีนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน ทำให้กองทุนไม่สามารถลงทุนในกองทุนอื่นที่มีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่ดี แต่ไม่เข้าหลักเกณฑ์ตามที่กรอบการลงทุนกำหนด ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอย่างยั่งยืน: ความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในทรัพย์สินที่ก่อให้เกิดผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม หรือสนับสนุนให้สังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมเกิดการเปลี่ยนแปลงที่ดีขึ้นตามกรอบการลงทุน ทำให้กองทุนไม่สามารถลงทุนในบางทรัพย์สินได้ แนวทางการดำเนินการและมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน: บริษัทจัดการมีการติดตามตรวจสอบกองทุนหลักเป็นประจำทุกปี ผ่านการประชุมทางโทรศัพท์หรือการพบปะกับทีมงานของกองทุนหลัก รวมถึงการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือ โดยจะพิจารณาเกี่ยวกับสถานะของบริษัท ทีมงานของผู้จัดการกองทุนหลัก พอร์ตการลงทุน การปรับสัดส่วนการลงทุน ผลการดำเนินงาน และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจได้ว่ากองทุนหลักมีการบริหารจัดการกองทุนอย่างเหมาะสม เป็นไปตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายของกองทุนหลัก	<table><tr><td>Website</td><td>https://www.bailliegifford.com</td></tr></table> วัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนหลัก ● วัตถุประสงค์ด้านการเงิน (Financial objective): กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะสร้างผลตอบแทนหลังหักค่าใช้จ่ายให้สูงกว่าผลตอบแทนของดัชนี MSCI ACWI ในสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง เมื่อพิจารณาในแต่ละช่วงระยะเวลา 5 ปีแบบต่อเนื่อง (rolling five-year periods) ● วัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (Sustainability objective): กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะมีส่วนสนับสนุนให้โลกมีความยั่งยืนและมีความทั่วถึงมากขึ้น เมื่อพิจารณาในแต่ละช่วงระยะเวลา 5 ปีแบบต่อเนื่อง (rolling five-year periods) ต่อไปนี้จะเรียกว่า “Impact” โดยกองทุนหลักจะเน้นลงทุนในบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และหรือบริการซึ่งมีส่วนสนับสนุนให้เกิด Impact ผ่านกิจกรรมที่ช่วยแก้ไขปัญหาคำคัญด้านสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม ซึ่งกิจกรรมดังกล่าวถือเป็นผลลัพธ์ด้านผลกระทบ (Impact Outcomes) ภายใต้ประเด็นด้านผลกระทบ (Impact Themes) แต่ละด้านดังต่อไปนี้ 1) การสร้างความเท่าเทียมทางสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education) - ลดข้อจำกัดในการเข้าถึง รวมทั้งจัดให้มีที่อยู่อาศัยในราคาที่สามารถเข้าถึงได้และบริการทางการเงินที่เข้าถึงได้ - ส่งเสริมการเชื่อมต่อทางดิจิทัล - ส่งเสริมการเข้าถึงการศึกษาและการฝึกอบรม 2) การดูแลด้านสิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร (Environment and Resource Needs) - สนับสนุนการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงานให้มีความยั่งยืนมากขึ้น - ส่งเสริมการใช้ทรัพยากรอย่างยั่งยืน - ปรับเปลี่ยนภาคเกษตรกรรมและส่งเสริมการผลิตอาหารอย่างยั่งยืน 3) การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life) - เสริมสร้างความเข้าใจเกี่ยวกับโรคต่าง ๆ	Website	https://www.bailliegifford.com
Website	https://www.bailliegifford.com			

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่																						
	นอกจากนี้ บริษัทจัดการจะจัดให้มีผู้ตรวจสอบการวัดผลกระทบเชิงบวก (Impact Verifier) อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และอาจจัดให้มีบุคคลที่สามที่ทำการตรวจสอบการลงทุน (3rd party certifier) เพิ่มเติมในอนาคตได้ โดยค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการจัดให้มีผู้ตรวจสอบการวัดผลกระทบเชิงบวก (Impact Verifier) และบุคคลที่สามที่ทำการตรวจสอบการลงทุน (3rd party certifier) จะถือเป็นค่าธรรมเนียมอื่นๆ ซึ่งจะเรียกเก็บจากกองทุนรวม ... จากนโยบายการลงทุนและกลยุทธ์การลงทุนข้างต้น บริษัทจัดการจึงพิจารณาลงทุนในกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund – Class B accumulation (GBP) (กองทุนหลัก) โดยมีลักษณะสำคัญ และรายละเอียดของการลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน ดังนี้ ลักษณะสำคัญของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP) : <table><tr><td>ชื่อกองทุนหลัก</td><td>Baillie Gifford Positive Change Fund</td></tr><tr><td>Share Class</td><td>Class B accumulation (GBP)</td></tr><tr><td>วันที่จัดตั้งกองทุน</td><td>3 มกราคม 2560</td></tr><tr><td>ประเภทกองทุน</td><td>กองทุนตราสารทุน</td></tr><tr><td>สกุลเงิน</td><td>สกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง (GBP)</td></tr><tr><td>นโยบายการจ่ายเงินปันผล</td><td>ไม่จ่ายเงินปันผล</td></tr><tr><td>บริษัทจัดการ</td><td>Baillie Gifford & Co Limited</td></tr><tr><td>ISIN</td><td>GB00BYVGKV59</td></tr><tr><td>Bloomberg Code</td><td>BGPCBAG:LN</td></tr><tr><td>ดัชนีวัด</td><td>MSCI AC World Index</td></tr><tr><td>วันทำการซื้อขาย</td><td>ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุนหลัก</td></tr></table>	ชื่อกองทุนหลัก	Baillie Gifford Positive Change Fund	Share Class	Class B accumulation (GBP)	วันที่จัดตั้งกองทุน	3 มกราคม 2560	ประเภทกองทุน	กองทุนตราสารทุน	สกุลเงิน	สกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง (GBP)	นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	บริษัทจัดการ	Baillie Gifford & Co Limited	ISIN	GB00BYVGKV59	Bloomberg Code	BGPCBAG:LN	ดัชนีวัด	MSCI AC World Index	วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุนหลัก	- พัฒนาการตรวจวินิจฉัยโรค - พัฒนาแนวทางการรักษาใหม่ - ป้องกันการเกิดโรค - เพิ่มประสิทธิภาพในระบบสาธารณสุข 4) <u>กลุ่มประชากรที่มีรายได้น้อย (Base of the Pyramid) โดยมุ่งตอบสนองความต้องการของประชากรที่ยากจนที่สุดจำนวน 4 พันล้านคนทั่วโลก</u> - ขยายการเข้าถึงบริการทางการเงิน - เสริมสร้างความสามารถในการรับมือทางการเงิน - จัดให้มีการเข้าถึงบริการพื้นฐานที่ทันสมัย นโยบายและกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก กองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ในหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนมือได้ประเภทอื่น เช่น American Depositary Receipts (ADRs) ของบริษัททั่วโลกที่มีผลิตภัณฑ์และหรือบริการซึ่งมีส่วนสนับสนุนให้เกิด Impact ทั้งนี้ Impact Outcomes อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามระยะเวลา โดยที่ปรึกษาการลงทุนจะมีการทบทวนเป็นประจำ กองทุนหลักจะบริหารการลงทุนเชิงรุก (actively managed) และมีการลงทุนแบบกระจุกตัว โดยสามารถลงทุนในบริษัททุกขนาดและทุกกลุ่มอุตสาหกรรม ทั้งนี้ บริษัทที่กองทุนหลักลงทุนต้องผ่านการประเมินตามกรอบการวิเคราะห์เชิงคุณภาพของที่ปรึกษาการลงทุน และตามกรอบ Theory of Change ว่ามีผลิตภัณฑ์และหรือบริการซึ่งมีส่วนสนับสนุนให้เกิด Impact โดย Theory of Change เป็นกรอบที่ใช้ประเมินความเชื่อมโยงระหว่างปัญหาด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม แนวทางแก้ไข และผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใต้ Impact Themes
ชื่อกองทุนหลัก	Baillie Gifford Positive Change Fund																							
Share Class	Class B accumulation (GBP)																							
วันที่จัดตั้งกองทุน	3 มกราคม 2560																							
ประเภทกองทุน	กองทุนตราสารทุน																							
สกุลเงิน	สกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง (GBP)																							
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล																							
บริษัทจัดการ	Baillie Gifford & Co Limited																							
ISIN	GB00BYVGKV59																							
Bloomberg Code	BGPCBAG:LN																							
ดัชนีวัด	MSCI AC World Index																							
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุนหลัก																							

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่		
	<table><tr><td>Website</td><td>https://www.bailliegifford.com/en/uk/individual-investors/funds/positive-change-fund/</td></tr></table> วัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนหลัก : กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทน และสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกเพื่อสนับสนุนให้เกิดความยั่งยืนและความเท่าเทียมในโลกให้มากขึ้นในระยะยาว ผ่านการลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกของบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบต่อเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก : ลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกของบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบต่อเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม ตามดุลยพินิจของ Baillie Gifford & Co Limited ซึ่งรวมถึงบริษัทต่างๆที่สนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในหลายๆด้าน แต่ไม่จำกัดเพียงด้านใดด้านหนึ่ง ดังต่อไปนี้ ด้านการศึกษา ด้านความเท่าเทียมทางสังคม ด้านคุณภาพระบบการดูแลสุขภาพ และด้านทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม โดยมีการลงทุนแบบกระจายตัว วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืนของกองทุนหลัก : กองทุนหลักมุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกเพื่อสนับสนุนให้เกิดความยั่งยืนและความเท่าเทียมในโลกมากขึ้น เป้าหมายด้านความยั่งยืนที่ต้องการบรรลุของกองทุนหลัก : กองทุนหลักมีเป้าหมายให้เงินลงทุนเติบโตในระยะยาวพร้อมกับมุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม โดยลงทุนในบริษัทต่างๆ ที่มุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกในหลากหลายด้านที่อยู่ในเริ่มการสร้างผลกระทบ ได้แก่ การสร้างความเท่าเทียมในสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education) สิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร	Website	https://www.bailliegifford.com/en/uk/individual-investors/funds/positive-change-fund/	<u>ที่ปรึกษาการลงทุนคาดหวังว่าแต่ละบริษัทในพอร์ตการลงทุนจะมีส่วนสนับสนุนให้เกิด Impact โดยช่วยปรับปรุงสถานะด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมที่เป็นอยู่ ณ เวลาที่กองทุนหลักเข้าลงทุนในบริษัทนั้น ซึ่งเป็นการสนับสนุนอย่างมีนัยสำคัญและเป็นรูปธรรมในการแก้ไขปัญหาด้านสังคมและหรือสิ่งแวดล้อมอย่างน้อยหนึ่งประการตามที่ระบุไว้ใน Impact Outcomes</u> <u>สำหรับเงินลงทุนส่วนที่ไม่ได้ลงทุนในหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนมือได้ประเภทอื่นของบริษัทที่มีส่วนสนับสนุนให้เกิด Impact กองทุนหลักอาจนำไปลงทุนในตราสารตลาดเงิน เงินฝาก และเงินสด ทั้งนี้ การถือครองทรัพย์สินดังกล่าวมิได้เป็นไปเพื่อวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน และจะไม่ขัดแย้งกับวัตถุประสงค์ดังกล่าว</u> <u>กองทุนหลักจะไม่ลงทุนในหรือใช้ตราสารอนุพันธ์ไม่ว่าในลักษณะใด</u> <u>ที่ปรึกษาการลงทุนจะบริหารจัดการกองทุนหลักเพื่อให้ทรัพย์สินที่กองทุนหลักถือครองสอดคล้องกับเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ภายในปี ค.ศ. 2050 หรือเร็วกว่านั้น ซึ่งสอดคล้องกับความพยายามในระดับโลกที่จะจำกัดการเพิ่มขึ้นของอุณหภูมิโลกไว้ที่ 1.5 องศาเซลเซียส (net zero) ทั้งนี้ บริษัททุกแห่งในพอร์ตการลงทุนจะได้รับการประเมินและจัดลำดับความสำคัญในการเข้าไปมีส่วนร่วมอย่างต่อเนื่อง โดยพิจารณาจากความสอดคล้องกับเป้าหมาย net zero</u> กรอบการลงทุน ● <u>กรอบการลงทุนของกองทุน: กองทุนจะเน้นลงทุนในกองทุนหลัก</u> ● <u>กรอบการลงทุนของกองทุนหลัก:</u> 1. <u>ประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน: เน้นลงทุนในตราสารทุน</u>
Website	https://www.bailliegifford.com/en/uk/individual-investors/funds/positive-change-fund/			

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	(Environment and Resource Needs) การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life) และการแก้ปัญหาให้กับคนยากจน (Base of the Pyramid) นอกจากนี้ กองทุนหลักยังมีการจัดทำรายงานผลกระทบการเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Positive Change Impact Report) เป็นประจำทุกปี เพื่อแสดงถึงการติดตามและการวัดผลกระทบเชิงบวกที่แต่ละบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนมีต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม โดยมีหน่วยงานภายนอกเป็นผู้รับประกัน (Independent Limited Assurance) รายงานดังกล่าว ภายใต้มาตรฐานการรับประกัน ISAE (UK) 3000 ซึ่งเป็นมาตรฐานการรับประกันสำหรับข้อมูลที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน กรอบการลงทุนด้านความยั่งยืนของกองทุนหลัก: กองทุนหลักจะลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ในหุ้นของบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม ตามดุลยพินิจของ Baillie Gifford & Co Limited ที่อยู่ในธีมการสร้างผลกระทบ ได้แก่ การสร้างความเท่าเทียมในสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education) สิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร (Environment and Resource Needs) การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life) และการแก้ปัญหาให้กับคนยากจน (Base of the Pyramid) ทั้งนี้ กองทุนหลักมีการลงทุนแบบกระจายตัว โดยไม่มีข้อจำกัดในเรื่องขนาดของบริษัท ประเทศ และกลุ่มอุตสาหกรรมที่ลงทุน กลยุทธ์การลงทุนด้านความยั่งยืนของกองทุนหลัก: กองทุนหลักใช้กลยุทธ์ Impact Investing ที่เน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม หรือที่กองทุนหลักเรียกว่ากลยุทธ์การเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Positive Change strategy) ซึ่งมีแนวทางการลงทุนทั้งเชิงบวกและเชิงรุก (Positive and Proactive approach) เพื่อให้พอร์ตการลงทุนสามารถบรรลุ	2. <u>คุณสมบัติของผู้ออก: บริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการซึ่งมีส่วนสนับสนุนให้โลกมีความยั่งยืนและความทั่วถึงมากขึ้น โดยการช่วยแก้ไขปัญหาคำคัญด้านสังคมและหรือสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้องกับประเด็นด้านผลกระทบ (Impact Themes) ที่กำหนดไว้ 4 ด้าน ได้แก่</u> ก) <u>การสร้างความเท่าเทียมทางสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education)</u> ข) <u>การดูแลด้านสิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร (Environment and Resource Needs)</u> ค) <u>การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life)</u> ง) <u>กลุ่มประชากรที่มีรายได้น้อย (Base of the Pyramid)</u> ทั้งนี้ กองทุนหลักมีนโยบายการยกเว้นการลงทุน (exclusion policy) โดยจะไม่ลงทุนโดยตรงในบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องโดยตรงกับการผลิตอาวุธ เช่น อาวุธชีวภาพ อาวุธเคมี อาวุธนิวเคลียร์ เป็นต้น รวมถึงบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องโดยตรงกับการผลิตชิ้นส่วนหรือการให้บริการที่จำเป็นและออกแบบเฉพาะสำหรับอาวุธดังกล่าว และจะไม่ลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมกัญชา หากผลประโยชน์ที่ได้รับจากธุรกิจดังกล่าวอาจไม่ชอบด้วยกฎหมายในสหราชอาณาจักรภายใต้ Proceeds of Crime Act แม้ว่า การจำหน่ายผลิตภัณฑ์กัญชาดังกล่าวจะชอบด้วยกฎหมายในเขตอำนาจศาลที่มีการจำหน่ายก็ตาม 3. <u>กลุ่มอุตสาหกรรม: ลงทุนได้ทุกกลุ่มอุตสาหกรรม</u> 4. <u>ประเทศหรือภูมิภาค: ลงทุนได้ทั่วโลก</u> <u>กรอบการลงทุนของกองทุนหลักข้างต้นสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุนหลักในการที่จะมีส่วนสนับสนุนให้โลกมีความยั่งยืนและมีความทั่วถึงมากขึ้น เนื่องจากกองทุนหลักจะเลือกลงทุนในบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการซึ่งสร้างผลกระทบเชิงบวก</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ่นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	วัตถุประสงค์ที่สำคัญทั้งการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในระยะยาวและสนับสนุนให้เกิดความยั่งยืนและความเท่าเทียมในโลกมากขึ้น ทั้งนี้ กองทุนหลักเชื่อว่าการลงทุนในบริษัทที่ผลิตสินค้าและบริการที่มีผลกระทบต่อสังคมเป็นการส่งเสริมให้เกิดการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกที่มีประสิทธิภาพมากกว่าการหลีกเลี่ยงการลงทุนในบริษัทที่สร้างความเสียหาย นอกจากนี้ กองทุนหลักยังมีการพัฒนาและปรับปรุงกระบวนการวัดผลกระทบต่อสังคมเชิงบวกอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มั่นใจได้ว่ากลยุทธ์การลงทุนดังกล่าวมีส่วนช่วยขับเคลื่อนการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม กองทุนหลักจะลงทุนในบริษัทที่สร้างผลกระทบต่อสังคม ซึ่งผลกระทบต่อสังคมดังกล่าวต้องอยู่ในธีมการสร้างผลกระทบ (Impact Themes) ธีมใดธีมหนึ่ง ดังต่อไปนี้ 1. การสร้างความเท่าเทียมในสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education) โดยกองทุนหลักจะลงทุนในบริษัทที่มีแผนการเข้าถึงบริการต่างๆ ซึ่งมีส่วนช่วยทำให้สังคมมีความเท่าเทียมมากขึ้น และบริษัทที่พัฒนาคุณภาพการศึกษาหรือการเข้าถึงการศึกษาเนื่องจากกองทุนหลักเชื่อว่าความรู้และความชำนาญเป็นหนึ่งในเครื่องมือที่ดีที่สุดในการลดความเหลื่อมล้ำในสังคม 2. สิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร (Environment and Resource Needs) โดยจะลงทุนในบริษัทที่ช่วยปรับปรุงประสิทธิภาพการใช้ทรัพยากรและลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจ 3. การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life) โดยจะลงทุนในบริษัทที่มุ่งมั่นพัฒนาคุณภาพชีวิต ทั้งในประเทศที่พัฒนาแล้วและประเทศกำลังพัฒนา 4. การแก้ปัญหาให้กับคนยากจน (Base of the Pyramid) โดยจะลงทุนในบริษัทที่ตอบสนองต่อความต้องการขั้นพื้นฐานและช่วยกลุ่มคนที่มีรายได้น้อยจำนวนมากให้ประสบความสำเร็จ ● หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์	<u>ต่อสังคมและหรือสิ่งแวดล้อมในระยะเวลา 5 ปี โดยมีการวิเคราะห์ผลกระทบต่อความยั่งยืนตามกรอบที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนและแยกเป็นอิสระจากการวิเคราะห์ทางการเงิน ดังนั้น กรอบการลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวจึงเอื้อต่อการคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีคุณลักษณะสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุนรวม SRI ทั้งในด้านการส่งเสริมผลกระทบต่อสังคมและการหลีกเลี่ยงกิจกรรมที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อสังคม</u> กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก กองทุนหลักใช้กลยุทธ์ Impact Investing ที่เน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และหรือบริการที่ส่งผลกระทบต่อสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม หรือที่กองทุนหลักเรียกว่ากลยุทธ์การเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Positive Change strategy) ซึ่งมีแนวทางการลงทุนทั้งเชิงบวกและเชิงรุก (Positive and Proactive approach) เพื่อให้พอร์ตการลงทุนสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ที่สำคัญทั้งการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในระยะยาวและสนับสนุนให้โลกมีความยั่งยืนและความเท่าเทียมมากขึ้น ทั้งนี้ กองทุนหลักเชื่อว่าการลงทุนในบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และหรือบริการที่มีผลกระทบต่อสังคม<u>และหรือสิ่งแวดล้อม</u>เป็นการส่งเสริมให้เกิดการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกที่มีประสิทธิภาพมากกว่าการหลีกเลี่ยงการลงทุนในบริษัทที่สร้างความเสียหาย นอกจากนี้ กองทุนหลักยังมีการพัฒนาและปรับปรุงกระบวนการในการวัดผลกระทบต่อสังคมเชิงบวกอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้กลยุทธ์การลงทุนดังกล่าวมีส่วนช่วยขับเคลื่อนการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่อสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม <u>ในกระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุนจะคัดกรองและคัดเลือกหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลและงานวิจัยที่จัดทำขึ้นเอง รวมทั้งวิเคราะห์ผลิตภัณฑ์และหรือบริการของบริษัทอย่างเป็นอิสระ เพื่อประเมินว่าผลิตภัณฑ์และหรือบริการดังกล่าวมีส่วนสนับสนุน Impact Outcomes ตามที่กำหนดไว้ และมีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนทางการเงินในช่วงระยะเวลา 5 ปีหรือไม่ ซึ่งจะแบ่งออกเป็น 2 ขั้นตอน ดังนี้</u> <u>1. การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental Company Analysis) เป็นการประเมินคุณภาพของธุรกิจ ศักยภาพการเติบโตของบริษัท และผลกระทบต่อสังคมที่คาดว่าบริษัทจะมีส่วนสนับสนุน</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	กองทุนหลักจะคัดเลือกหลักทรัพย์ โดยพิจารณาจากศักยภาพของบริษัทที่จะบรรลุวัตถุประสงค์ทั้งด้านการลงทุนและด้านผลกระทบต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมของกองทุนหลัก โดยมุ่งเน้นไปที่บริษัทที่มีศักยภาพในการจัดการกับสังคมการสร้างผลกระทบที่อยู่ใน 4 อิมที่กองทุนหลักกำหนด และความสามารถในการสร้างธุรกิจให้เติบโตอย่างมีกำไร ● กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ การวิเคราะห์หลักทรัพย์มีการกำหนดขึ้นค่อนข้างเคร่งครัด และมีการทวนซ้ำอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งประกอบด้วย 2 ขั้นตอนหลัก ดังนี้ 1. การวิจัยปัจจัยพื้นฐานของบริษัท (Fundamental company research) ผู้จัดการลงทุนจะพิจารณาจากคำถาม 8 ข้อที่เกี่ยวกับคุณภาพและแนวโน้มการเติบโตของธุรกิจ ดังนี้ 1.1 บริษัทกำลังขับเคลื่อนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอะไรบ้าง 1.2 โอกาสในการเติบโตมีแค่ไหนและจะมีการพัฒนาในอนาคตอย่างไร 1.3 ปัจจัยใดมีความสำคัญเพื่อนำไปสู่การขยายโอกาสทางธุรกิจ และบริษัทสามารถใช้ประโยชน์จากโอกาสนั้นได้เร็วเพียงใด 1.4 ความได้เปรียบในการแข่งขันคืออะไรและจะพัฒนาต่อไปอย่างไร 1.5 ลักษณะของวัฒนธรรมองค์กร การกำกับดูแล และทัศนคติของผู้บริหารที่เอื้อให้เกิดประโยชน์จากโอกาสทางธุรกิจ รวมทั้งลักษณะที่เป็นการลดทอนประโยชน์ดังกล่าวคืออะไรบ้าง 1.6 ลักษณะด้านการเงินในปัจจุบันเป็นอย่างไร และจะมีการปรับเปลี่ยนอย่างไร 1.7 ในอีก 5 – 10 ปีข้างหน้า บริษัทจะเป็นอย่างไร และมีมูลค่าเท่าไร 1.8 จะทำอย่างไรให้แตกต่างจากคู่แข่ง 2. การวิเคราะห์ด้านผลกระทบ (Impact analysis)	ให้เกิดขึ้น โดยจะพิจารณาปัจจัยต่างๆ เช่น โอกาสทางธุรกิจ ความแข็งแกร่งและความยั่งยืนของ ความได้เปรียบทางการแข่งขัน ฐานะทางการเงิน และทัศนคติของฝ่ายบริหาร 2. การวิเคราะห์ด้านผลกระทบ (Impact Analysis) เป็นการประเมินการมีส่วนสนับสนุนด้านสังคมและหรือสิ่งแวดล้อมของบริษัทตามกรอบการวิเคราะห์ผลกระทบที่พัฒนาขึ้น โดยดำเนินการแยกเป็นอิสระจากการวิเคราะห์ทางการเงิน และพิจารณาปัจจัย 3 ประการ ดังต่อไปนี้ 2.1. ผลิตภัณฑ์และหรือบริการ (Products and/or Services) จะพิจารณาความเชื่อมโยงระหว่างผลิตภัณฑ์และหรือบริการของบริษัทกับปัญหาด้านสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม โดยจะวิเคราะห์สถานการณ์ปัจจุบันและประเมินการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นในช่วง 5 ปีข้างหน้า จากนั้นจะประเมินว่าผลกระทบสอดคล้องกับ Impact Themes และมีส่วนสนับสนุนการบรรลุเป้าหมายย่อยของเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์การสหประชาชาติ (UN SDG Targets) หรือไม่ รวมถึงประเมินความเสี่ยงด้านผลกระทบ (Impact Risk) ว่าผลิตภัณฑ์และหรือบริการของบริษัทอาจมีส่วนทำให้เกิดผลกระทบเชิงลบต่อวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุนหลักหรือไม่ หากที่ปรึกษาการลงทุนประเมินว่าความเสี่ยงดังกล่าวมีแนวโน้มที่จะเกิดขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อ การบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน บริษัทนั้นจะไม่ผ่านเกณฑ์การลงทุน เว้นแต่จะมีการกำหนดมาตรการบรรเทาความเสี่ยงภายในระยะเวลา 5 ปี ทั้งนี้ การประเมินดังกล่าวอาจเป็นการประเมินเชิงปริมาณหรือเชิงคุณภาพ 2.2. ความมุ่งมั่นในการสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Intent) จะประเมินเจตนาของฝ่ายบริหารของบริษัทในการมีส่วนสนับสนุนให้เกิดผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม ซึ่งเป็นการประเมินเชิงคุณภาพ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อพิจารณาความเป็นไปได้ที่บริษัทจะสามารถก่อให้เกิดผลกระทบตามที่คาดหวังไว้ โดยที่ปรึกษาการลงทุนจะคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ เช่น พันธกิจของบริษัทและการนำพันธกิจดังกล่าวไปปฏิบัติ กลยุทธ์ โครงสร้างผลตอบแทนและสิ่งจูงใจ การจัดสรรเงินทุน ความมุ่งมั่นในการสร้างผลกระทบเชิงบวก ตลอดจนความตั้งใจที่จะจัดสรรทรัพยากรเพื่อรับมือกับปัญหาท้าทายด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	ในขั้นตอนนี้จะมุ่งเน้นไปที่ศักยภาพในการสร้างผลกระทบของธุรกิจ โดยนักวิเคราะห์ผลกระทบจะทำวิจัยแบบ bottom-up ซึ่งเป็นอิสระจากการวิเคราะห์การลงทุน โดยพิจารณาจากปัจจัย 3 ประการ ดังนี้ 2.1 ผลกระทบจากผลิตภัณฑ์ (Product Impact) แสดงให้เห็นการจัดการกับปัญหา ด้านสิ่งแวดล้อมหรือสังคมทั่วโลก และแนวทางการปรับปรุงให้ดีขึ้น - ความสัมพันธ์ระหว่างผลิตภัณฑ์ของบริษัทกับผลกระทบเป็นอย่างไร - ผลกระทบในแต่ละมิติเป็นอย่างไร - สารสำคัญของธุรกิจและปัญหาของบริษัทคืออะไรบ้าง - ความเชื่อมโยงกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนของสหประชาชาติ (SDGs) เป็นอย่างไร 2.2 ความตั้งใจของบริษัทที่มีต่อการเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Intent) ทำให้เข้าใจถึงความเป็นไปได้ที่บริษัทจะส่งมอบผลกระทบที่คาดหวัง - กลยุทธ์ของบริษัทในอนาคตสนับสนุนให้เกิดผลลัพธ์ในเชิงบวกหรือไม่ - การดำเนินการ ความมุ่งมั่น และโครงสร้างของบริษัทสนับสนุนการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกหรือไม่ - บริษัทมีส่วนช่วยผลักดันให้เกิดการแก้ปัญหาในอุตสาหกรรมวงกว้างหรือไม่ 2.3 แนวทางการดำเนินธุรกิจ (Business Practices) ช่วยให้ตัดสินใจได้ว่าบริษัทจะสามารถเติบโตอย่างยั่งยืนได้หรือไม่ - บริษัทมีการจัดการกับผลกระทบที่เกิดขึ้นทั่วทั้งห่วงโซ่อุปทานอย่างไร - บริษัทมีความโปร่งใสในการดำเนินการหรือไม่ - บริษัทเป็นผู้นำอุตสาหกรรมในเรื่องแนวทางการดำเนินธุรกิจหรือไม่ การวิเคราะห์ดังกล่าวเป็นการวิเคราะห์แบบองค์รวม กองทุนหลักตระหนักดีว่าไม่มีบริษัทใดที่สมบูรณ์แบบ และภายใต้ปัจจัยข้างต้น กองทุนหลักยังพิจารณาถึงประเด็น	2.3. แนวปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจ (Business Practices) จะประเมินผลการดำเนินงานของบริษัทด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) โดยพิจารณาปัจจัยที่ที่ปรึกษาการลงทุน เห็นว่ามีความเกี่ยวข้องมากที่สุดกับความสามารถของบริษัทในการก่อให้เกิดผลกระทบเชิงบวก ตามที่มุ่งหวังผ่านผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัท ผลการดำเนินงานทางการเงินของบริษัท และผู้มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ ความเสี่ยงด้านผลกระทบ (Impact Risk) ของแต่ละบริษัทไม่สามารถจัดได้ทั้งหมด และที่ปรึกษาการลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าการลงทุนในทรัพย์สินของกองทุนหลักจะไม่ก่อให้เกิดผลกระทบเชิงลบ อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักอาจลงทุนในบริษัทดังกล่าวได้ หากที่ปรึกษาการลงทุน ประเมินว่าผลกระทบโดยรวมของบริษัทเป็นเชิงบวกมากกว่าเชิงลบ การติดตามและแผนดำเนินการเมื่อพบปัญหาของกองทุนหลัก ที่ปรึกษาการลงทุนจะติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทในพอร์ตการลงทุน รวมถึงความคืบหน้า ในการสร้างผลกระทบเชิงบวกด้านสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม และการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนอย่างต่อเนื่อง หากประเมินว่าบริษัทยังไม่สามารถสร้างผลลัพธ์ตามที่คาดหวังในด้านการเงิน หรือด้านที่ไม่ใช่การเงิน ที่ปรึกษาการลงทุนจะดำเนินการมีส่วนร่วมร่วมกับบริษัทเป็นแนวทางแรก หากสามารถดำเนินการได้ เพื่อส่งเสริมให้เกิดการปรับปรุง และอาจกำหนดเป้าหมายที่คาดหวังให้บริษัทบรรลุเพื่อแสดงถึงการปรับปรุงดังกล่าว ทั้งนี้ ที่ปรึกษาการลงทุนคาดหวังว่าบริษัทจะมีความคืบหน้าอย่างมีนัยสำคัญในการบรรลุเป้าหมายเชิงคุณภาพภายในระยะเวลาที่กำหนด หากท้ายที่สุดที่ปรึกษาการลงทุนเห็นว่าบริษัทไม่มีแนวโน้มที่จะสามารถดำเนินการให้เกิดความคืบหน้าดังกล่าวได้ ที่ปรึกษาการลงทุนจะขายหลักทรัพย์ของบริษัทนั้นโดยเร็วที่สุดเท่าที่สามารถดำเนินการได้ในทางปฏิบัติ

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	ข้อขัดแย้งและผลกระทบด้านลบจากการดำเนินงานของบริษัท รวมถึงความมุ่งมั่นในการแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นด้วย ● การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่สอดคล้องกับความยั่งยืน กองทุนหลักใช้ดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD เป็นดัชนีชี้วัด โดยดัชนีดังกล่าวสะท้อนผลการดำเนินงานของหุ้นที่มีมูลค่าตามราคาตลาดขนาดใหญ่และขนาดกลาง (Large and mid-capitalization) ทั้งที่อยู่ในกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้ว และประเทศในกลุ่มตลาดเกิดใหม่ กองทุนหลักเชื่อว่ากลยุทธ์การเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Positive Change strategy) ที่มีการคำนึงถึงผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม สามารถเทียบเคียงกับกลยุทธ์การลงทุนในหุ้นทั่วโลกแบบทั่วๆ ไปได้ กองทุนหลักใช้ดัชนีชี้วัดดังกล่าวเพื่อช่วยในการวัดและจัดการความเสี่ยงด้านตลาด หลังจากพิจารณาวัตถุประสงค์การลงทุน นโยบาย และระดับความเสี่ยงแล้ว ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการควบคุมการบริหารความเสี่ยงภายใน ไม่ได้กำหนดเป็นเป้าหมายหรือข้อจำกัดสำหรับการลงทุนของกองทุนหลัก ● ข้อจำกัดด้านการลงทุนด้านความยั่งยืน กรอบการลงทุนของกองทุนหลักมุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม อาจทำให้ขอบเขตของการลงทุนถูกจำกัด ส่งผลให้กองทุนหลักอาจพิจารณาไม่ลงทุนในบางอุตสาหกรรมและบางบริษัท นอกจากนี้ ที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนหลักมีนโยบายไม่ลงทุนในอาวุธ (controversial weapons) เช่น ทุ่นระเบิด ระเบิดลูกปราย อาวุธนิวเคลียร์ อาวุธเคมี พอสฟอรัสขาว และยูเรเนียมด้อยสมรรถนะ เป็นต้น ดังนั้น กองทุนหลักจึงจะไม่ลงทุนในบริษัทที่ผลิตอาวุธ หรือบริษัทที่จัดหาสินค้าหรือบริการที่เป็นส่วนประกอบหรือใช้ในการปรับแต่งสำหรับการแจกจ่ายหรือการใช้อาวุธ โดยจะใช้ข้อมูล	แนวทางและตัวชี้วัดของกองทุนหลักที่ใช้ในการวัดและรายงานผล - KPIs ระดับทรัพย์สินและพอร์ตการลงทุน: กองทุนหลักมีการกำหนดตัวชี้วัด (KPIs) เพื่อประเมินว่าผลิตภัณฑ์และหรือบริการของบริษัทมีส่วนสนับสนุน Impact Outcomes ซึ่งตัวชี้วัดดังกล่าวอาจเป็นเชิงปริมาณหรือเชิงคุณภาพ โดยกองทุนหลักจะเปิดเผยความคืบหน้าของตัวชี้วัดสำหรับทรัพย์สินแต่ละรายการในพอร์ตการลงทุน ในรายงานผลกระทบ (Positive Change Impact Report) ประจำปี ทั้งนี้ ที่ปรึกษาการลงทุนจะติดตามตัวชี้วัดดังกล่าวเพื่อประเมินการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุนหลัก - วิธีการวัดผลลัพธ์ด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ที่ปรึกษาการลงทุนจะรวบรวมข้อมูลจากบริษัทแต่ละแห่งในพอร์ตการลงทุนเกี่ยวกับผลกระทบของผลิตภัณฑ์และบริการที่มีต่อวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน รวมทั้งติดตามและรายงานตัวชี้วัดที่เกี่ยวข้องมากที่สุดเท่าที่สามารถจัดหาได้ เพื่อให้ประเมินการบรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว ทั้งนี้ หากสามารถดำเนินการได้ ที่ปรึกษาการลงทุนจะรวบรวมตัวชี้วัดบางรายการเพื่อจัดทำข้อมูลสถิติระดับพอร์ตการลงทุนตามตัวชี้วัดของ Impact Outcomes และติดตามการมีส่วนสนับสนุนของที่ปรึกษาการลงทุนผ่านการดำเนินการมีส่วนร่วมกับบริษัทและตัวชี้วัดอื่นที่เกี่ยวข้อง โดยที่ปรึกษาการลงทุนจะพิจารณาข้อมูลจากรายงานของบริษัทและข้อมูลที่ได้รับจากการมีส่วนร่วมกับบริษัท เพื่อทำความเข้าใจวิธีการจัดทำข้อมูลดังกล่าว ตลอดจนอาจใช้ข้อมูลจากผู้ให้บริการข้อมูลภายนอกและงานวิจัยทางวิชาการประกอบข้อมูลที่บริษัทจัดทำขึ้น - การรายงานผล กองทุนหลักจะจัดทำรายงานผลกระทบ (Positive Change Impact Report) เป็นประจำทุกปี และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของ Baillie Gifford ที่ www.bailliegifford.com/positivechange โดยรายงานดังกล่าวจะแสดงให้เห็นว่าผลิตภัณฑ์และหรือบริการของบริษัทแต่ละแห่งในพอร์ตการลงทุนมีส่วนสนับสนุน Impact Themes ที่มุ่งแก้ไขปัญหาสำคัญด้านสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	จาก Sustainalytics, MSCI และ Pax Christi เพื่อพิจารณาว่าบริษัทใดเกี่ยวข้องกับอาวุธดังกล่าว ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอย่างยั่งยืนของกองทุนหลัก: 1. ความเสี่ยงจากการลงทุนอย่างยั่งยืน: กรอบการลงทุนของกองทุนหลักมุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม อีกทั้งที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนหลักได้เข้าร่วมโครงการ Net Zero Asset Managers (‘NZAMi’) โดยภายใต้กรอบของ NZAMi บริษัทที่กองทุนหลักลงทุนจะต้องมีองค์ประกอบดังนี้ 1.1 มีเป้าหมายในปี 2573 ที่สอดคล้องกับเป้าหมายของประชาคมโลก ในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกลงร้อยละ 50 นับตั้งแต่ปี 2563 ควบคู่ไปกับการจัดลำดับความสำคัญของผลกระทบที่มีต่อโลก 1.2 มีการสนับสนุนการลงทุนที่มีส่วนช่วยแก้ไขปัญหาสภาพภูมิอากาศ 1.3 มีความมุ่งมั่นในการมีส่วนร่วมอย่างจริงจัง 1.4 มีความโปร่งใสในการวัดผลและการรายงานผล กรอบการลงทุนดังกล่าวข้างต้น อาจจำกัดขอบเขตของการลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งอาจส่งผลให้ผลตอบแทนของกองทุนหลักแตกต่างจากกองทุนอื่นที่ไม่มีข้อจำกัดดังกล่าว 2. ความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัว: กองทุนหลักมีการลงทุนแบบกระจุกตัวในบางอุตสาหกรรมและบางบริษัทที่ส่งมอบผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม ทำให้ผลการดำเนินงานอาจมีความผันผวนในระยะสั้น แนวทางการดำเนินการและมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนของกองทุนหลัก: กองทุนหลักมีการติดตามประสิทธิภาพการดำเนินงานและการส่งมอบการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกของบริษัทที่เข้าลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยมีส่วนร่วมกับทีมผู้บริหารของบริษัทดังกล่าว จัดทำ	อย่างไร รวมถึงเปิดเผยตัวชี้วัดสำคัญเกี่ยวกับการมีส่วนร่วมสนับสนุนดังกล่าวและความสอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์การสหประชาชาติ (UN SDGs) ทั้งนี้ ข้อมูลที่เปิดเผยในรายงานผลกระทบจะได้รับการตรวจสอบโดยบุคคลภายนอก รายงานผลกระทบจะเปิดเผยข้อมูลการมีส่วนร่วมสนับสนุนโดยรวมของบริษัทในพอร์ตการลงทุนต่อ Impact Themes ที่เกี่ยวข้อง และผลกระทบที่เกิดขึ้นจริงจากบริษัทแต่ละแห่งต่อสภาวะการณ์ปัจจุบันของปัญหาสำคัญด้านสังคมและหรือสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้อง สำหรับบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี นอกจากนี้ ที่ปรึกษาการลงทุนจะจัดทำรายงาน Positive Conversations เป็นประจำทุกปี และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของ Baillie Gifford โดยมุ่งเน้นการมีส่วนร่วมกับบริษัทเพื่อเพิ่มผลกระทบเชิงบวกให้สูงสุดและการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะผู้ลงทุนอย่างรับผิดชอบ รายงานนี้จะสรุปการดำเนินการมีส่วนร่วมกับบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา รวมถึงเหตุผล ขั้นตอนที่ดำเนินการ และผลลัพธ์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการดำเนินการดังกล่าว ตลอดจนผลกระทบที่เกิดขึ้นจริง ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน (Performance benchmark) ดัชนีชี้วัดของกองทุน คือ ดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD* ซึ่งเป็นดัชนีชี้วัดของกองทุนหลักที่มีนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน * โดยแปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง แล้วปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 90 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 10

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	รายงานว่าการยุทธ์ของบริษัททำให้บรรลุวัตถุประสงค์ทั้งด้านการเงินและด้านผลกระทบต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมอย่างไร รวมทั้งจัดทำรายงานผลกระทบประจำปี (Annual Impact Report) และรายงานเกี่ยวกับ ESG และการมีส่วนร่วมกับบริษัทที่เข้าลงทุน (Positive Conversations) ทั้งนี้ เนื่องจากกลยุทธ์การเปลี่ยนแปลงเชิงบวกของกองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ที่ชัดเจนว่า บริษัทที่ลงทุนจะต้องสร้างผลกระทบเชิงบวก แต่การสนับสนุนเชิงบวกดังกล่าวอาจไม่ได้เป็นไปตามที่คาดหวัง และในบางกรณีบริษัทที่ลงทุนนั้นอาจสร้างผลกระทบเชิงลบต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมได้ กองทุนหลักจึงต้องมีการทำวิจัยโดยนักวิเคราะห์ที่ดูแลด้านผลกระทบโดยเฉพาะที่แยกจากนักวิเคราะห์ด้านการลงทุน เพื่อวิเคราะห์ผลกระทบของบริษัทที่ลงทุนอย่างชัดเจน อนึ่ง การตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง การทบทวนประจำปี และการมีส่วนร่วมกับฝ่ายบริหารของบริษัทที่ลงทุนจะช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าวได้ นอกจากนี้ กองทุนหลักจะใช้ข้อมูลจากบุคคลที่สามเพื่อตรวจสอบข้อขัดแย้งของบริษัททั้งที่กำลังจะเข้าถือครองและที่ถือครองอยู่ในพอร์ตการลงทุน เพื่อให้กระบวนการตรวจสอบมีความละเอียดมากขึ้น อย่างไรก็ตาม หากกองทุนหลักพบประเด็นข้อกังวลระยะยาวที่อาจกระทบกับวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนทั้งที่เกี่ยวกับการลงทุนและด้านผลกระทบต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมที่ยังไม่ได้รับการแก้ไขจากฝ่ายบริหารของบริษัทที่ลงทุน กองทุนหลักจะขายหลักทรัพย์ของบริษัทดังกล่าวออกจากพอร์ตการลงทุน	อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดตามกองทุนหลัก หากกองทุนหลักมีการเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดและหรือกองทุนมีการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลัก รวมถึงเปลี่ยนแปลงวิธีการแปลงค่าดัชนีดังกล่าวให้สอดคล้องกับการลงทุนจริง ซึ่งบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ความเสี่ยงด้านความยั่งยืนของกองทุนหลัก 1) ความเสี่ยงจากปัจจัยด้านความยั่งยืนต่อการลงทุนของกองทุนหลัก - ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุนหลัก - วัตถุประสงค์ในการสร้างผลกระทบเชิงบวก (Impact Objective) เพื่อมีส่วนสนับสนุนให้โลกมีความยั่งยืนและความทั่วถึงมากขึ้น โดยมุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่ช่วยแก้ไขปัญหาสำคัญด้านสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม โดยที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนหลักใช้การวิเคราะห์และวิจัยของตนเอง ซึ่งอาจมีการใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการประเมิน การวัดผล และการเปิดเผยข้อมูล ซึ่งผลลัพธ์อาจไม่สอดคล้องกับความคาดหวังของผู้ลงทุน - นอกจากนี้ กรอบการลงทุนที่มีความจำกัดมากกว่ากองทุนทั่วไปที่ไม่มี Impact Objective อาจส่งผลให้ผลตอบแทนของกองทุนหลักแตกต่างจากกองทุนทั่วไป - การมุ่งสู่การปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero) ภายในปี 2050 สอดคล้องกับเป้าหมายการจำกัดการเพิ่มขึ้นของอุณหภูมิโลกไว้ที่ 1.5 องศาเซลเซียส ซึ่งแนวคิดและเกณฑ์การวัดความสอดคล้องกับ Net Zero ยังอยู่ในช่วงพัฒนา และความสำเร็จขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้จัดการกองทุนหลัก เช่น กฎระเบียบและนโยบายภาครัฐ แนวทางอุตสาหกรรม เทคโนโลยี พฤติกรรมและแนวโน้มของสังคม เป็นต้น ดังนั้น เป้าหมาย ตัวชี้วัด หรือวิธีการที่เกี่ยวข้องกับ Net Zero อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต นอกจากนี้ ยังมีความเสี่ยงด้านการดำเนินงานของบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนที่อาจไม่สามารถปรับตัวสู่ Net Zero ได้ตามที่คาดการณ์ ตลอดจนระดับความสอดคล้องกับ Net Zero และผลการลดการ

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลและข้อจำกัดด้านความยั่งยืนของกองทุนหลักได้ที่ https://www.bailliegifford.com/en/uk/individual-investors/funds/positive-change-fund/ ค่าธรรมเนียมของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund – Class B accumulation (GBP) :- • ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Entry Charge): ไม่มี • ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Exit Charge): ไม่มี • ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee): ร้อยละ 0.50 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของชนิดหน่วยลงทุน • ค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense Ratio): ร้อยละ 0.60 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของชนิดหน่วยลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562) ความเสี่ยงของกองทุนหลัก:- 1) ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารทุน การเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์และผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดทุนจะขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ อาทิ การคาดการณ์เงินปันผลและกำไรในอนาคต การเติบโตทางเศรษฐกิจ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และเงินเฟ้อ ซึ่งส่งผลให้มูลค่าของหน่วยลงทุนมีความผันผวนและผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินต้นคืน 2) ความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศตลาดเกิดใหม่ เนื่องจากกองทุนมุ่งเน้นที่จะลงทุนในตลาดทุนในประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) โดยทั่วไปตลาดประเทศกำลังพัฒนาและตลาดเกิดใหม่มักจะมีขนาดเล็กและมีสภาพคล่องต่ำ รวมถึงอาจไม่มีเสถียรภาพทางการเมือง เศรษฐกิจ และข้อกฎหมายต่างๆ เมื่อเทียบกับประเทศ	<u>ปล่อยก๊าซเรือนกระจกอาจเปลี่ยนแปลงได้เมื่อเวลาผ่านไป รวมทั้งยังมีความไม่แน่นอนในการประเมิน ไม่มีฉันทามติที่ชัดเจนเกี่ยวกับการลดหรือการชดเชยการปล่อยก๊าซเรือนกระจกที่เพียงพอ การบูรณาการความเสี่ยงด้านสภาพภูมิอากาศในธุรกิจ ตลอดจนมาตรฐานการเปิดเผยข้อมูล</u> <u>- ความเสี่ยงจากการพึ่งพาข้อมูลด้าน ESG จากแหล่งข้อมูลภายนอก</u> <u>การพิจารณาปัจจัย ESG และการใช้เกณฑ์หรือข้อจำกัดด้าน ESG อาจต้องพึ่งพาข้อมูลจากบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์หรือแหล่งข้อมูลภายนอก ซึ่งบางส่วนอาจเป็นข้อมูลสมัครใจ ข้อมูล ESG อาจมีข้อจำกัดด้านความครบถ้วน ความถูกต้อง ความทันสมัย หรืออาจไม่มีข้อมูล และมักเป็นข้อมูลย้อนหลังหรือข้อมูลประมาณการ ทำให้ผลการประเมินอาจแตกต่างกันได้มาก และบางบริษัทอาจเน้นเพียงบางมิติหรือบางประเด็นของ ESG เท่านั้น วิธีการและฐานข้อมูลของผู้ให้บริการ ESG แตกต่างแตกต่างกัน ทำให้ผลลัพธ์อาจไม่สอดคล้องกันระหว่างแหล่งข้อมูล เมื่อพบช่องว่างของข้อมูล ESG ที่ปรึกษาการลงทุนอาจใช้หลายแหล่งข้อมูล ควบคู่กับการมีส่วนร่วมกับบริษัท (engagement) และการวิจัยภายในเพื่อบรรเทาข้อจำกัดดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ยังมีความเสี่ยงที่ข้อมูล ESG อาจไม่สะท้อนรายละเอียดเชิงสาระที่สำคัญทั้งหมด ซึ่งอาจกระทบต่อการประเมินความเสี่ยงและโอกาสของการลงทุนได้ ในการใช้ ESG exclusion screens ที่ปรึกษาการลงทุนพึ่งพาข้อมูลและกระบวนการของผู้ให้บริการภายนอก (เช่น MSCI, Sustainalytics) รวมถึงค่านิยมที่ผู้ให้บริการใช้ ซึ่งอาจแตกต่างจากค่านิยมอื่น</u> <u>- ความเสี่ยงจากข้อจำกัดจากกระบวนการประเมิน ESG</u> <u>การลงทุนของกองทุนต้องผ่านกระบวนการประเมินเชิงคุณภาพและหรือเชิงปริมาณด้าน ESG เพื่อส่งเสริมปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล ส่งผลให้กองทุนไม่สามารถลงทุนในบางอุตสาหกรรมหรือบางบริษัทได้ ขอบเขตของการลงทุนจึงแคบกว่ากองทุนที่ไม่ใช้กระบวนการประเมิน ESG ด้วยข้อจำกัดดังกล่าว ผลตอบแทนของกองทุนอาจแตกต่างจากกองทุนที่ไม่มี</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	พัฒนาแล้ว การลงทุนในประเทศดังกล่าวจึงมักจะเผชิญกับความเสี่ยงสูงกว่าตลาดของประเทศที่พัฒนาแล้ว และมีอีกหลายปัจจัย อันได้แก่ ข้อจำกัดด้านการลงทุนและการนำเงินกลับเข้าประเทศ ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ความผันผวนของตลาด ตลาดมีขนาดเล็กซึ่งส่งผลให้สภาพคล่องต่ำอาจทำให้กองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพ์ที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสม นโยบายภาษีของแต่ละประเทศ กฎข้อบังคับต่างๆ ของตลาดหลักทรัพ์ ความไม่มั่นคงทางการเมืองและภาวะเศรษฐกิจในระดับประเทศและระดับภูมิภาค ข้อจำกัดหรือกฎหมายหรือมาตรการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ข้อกฎหมายหรือข้อจำกัดอื่นๆในระดับประเทศ รวมถึงความไม่พร้อมของระบบการชำระราคา เป็นต้น ผู้ลงทุนควรตระหนักว่าการลงทุนในหลักทรัพ์ของตลาดเกิดใหม่นั้นอาจมีสภาพคล่องต่ำว่าการลงทุนในประเทศพัฒนาแล้ว- 3) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน- เนื่องจากกองทุนหลักลงทุนในสินทรัพย์หลายสกุลเงิน การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุนและผลตอบแทน หลักทรัพ์ที่กองทุนหลักลงทุนอาจอยู่ในสกุลเงินที่ต่างจากสกุลเงินของกองทุนหลัก กองทุนหลักจึงอาจได้รับผลกระทบทั้งทางบวกและทางลบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เงินปันผล และดอกเบี้ยที่กองทุนหลักได้รับ ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงของค่าเงินสามารถส่งผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพ์เช่นกัน- 4) ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว- เนื่องจากลงทุนในตราสารทุนอย่างจำกัดจำนวน และอาจมีการลงทุนในสินทรัพย์ใดสินทรัพย์หนึ่งมากเกินไป ซึ่งอาจเป็นการเพิ่มความเสี่ยงของความผันผวนของผลการดำเนินงานในระยะสั้นได้ ... ประเภทของหลักทรัพ์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่จะลงทุนในประเทศ	ข้อจำกัดด้าน ESG และไม่สามารถรับประกันได้ว่าการใช้กระบวนการประเมิน ESG จะนำไปสู่ผลลัพธ์ด้าน ESG ใด ๆ โดยเฉพาะ - ความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัว กองทุนหลักมีการลงทุนแบบกระจุกตัวในบางอุตสาหกรรมและบางบริษัทที่มีส่วนสนับสนุนให้เกิดผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมหรือสิ่งแวดล้อม ทำให้ผลการดำเนินงานอาจมีความผันผวนในระยะสั้น 2) ความเสี่ยงจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืนของกองทุนหลัก - กองทุนหลักไม่มีการรับประกันว่ากองทุนจะบรรลุวัตถุประสงค์ด้าน Impact บริษัทที่กองทุนหลักลงทุนอาจไม่สามารถสร้างผลกระทบเชิงบวกได้ตามที่คาด หรืออาจยังมีผลกระทบเชิงลบต่อสังคมหรือสิ่งแวดล้อมได้ นอกจากนี้ ยังมีความเสี่ยงที่กองทุนหลักอาจไม่สามารถดำเนินงานได้ตามนโยบายความยั่งยืนที่เปิดเผยไว้ หรือความเสี่ยงจากการที่บริษัทจัดการอาจไม่สามารถติดตามตรวจสอบการดำเนินงานของกองทุนหลักได้อย่างมีประสิทธิภาพ เนื่องจากข้อมูลด้านความยั่งยืนที่เปิดเผยโดยกองทุนหลักหรือบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนอาจมีความล่าช้าหรือไม่ครบถ้วน ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเสี่ยงของกองทุนหลัก ได้ที่ www.bailliegifford.com/positivechange แนวปฏิบัติกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืน - กระบวนการติดตามและตรวจสอบ บริษัทจัดการมีการติดตามตรวจสอบกองทุนหลักอย่างสม่ำเสมอ โดยการประชุมผ่านระบบ

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	บริษัทจัดการจะลงทุนหรือแสวงหาประโยชน์เฉพาะจากหลักทรัพย์ หรือสินอื่น หรือหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดดังต่อไปนี้ เว้นแต่ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่น ส่วนที่ 1 : ประเภทและคุณสมบัติของตราสารทางการเงินทั่วไป 1. ประเภทของตราสาร ได้แก่ 1.1 ตราสารทุนในประเทศ 1.1.1 หุ้น 1.1.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (share warrants) 1.1.3 ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (Transferable Subscription Right หรือ TSR) 1.1.4 ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่มีสินค้า ตัวแปร หรือหลักทรัพย์อ้างอิง (underlying) เป็นหุ้นหรือ share warrants 1.1.5 ตราสารทุนอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับตราสารทุนตามข้อ 1.1.1 – 1.1.4 ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดเพิ่มเติม 1.2 ตราสารหนี้ในประเทศ 1.2.1 พันธบัตร 1.2.2 ตัวเงินค้ำ 1.2.3 หุ้นกู้ (ไม่รวมหุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นกู้อนุพันธ์ และตราสาร Basel III) 1.2.4 ตัวแลกเงิน (Bill of Exchange หรือ B/E) 1.2.5 ตั๋วสัญญาใช้เงิน (Promissory Note หรือ P/N) 1.2.6 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้ 1.2.7 ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่มี underlying เป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้	<u>ออนไลน์หรือการพบปะกับทีมงานของกองทุนหลัก รวมถึงการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือ โดยจะพิจารณาเกี่ยวกับสถานะของบริษัท ทีมงานของผู้จัดการกองทุนหลัก พอร์ตการลงทุน การปรับสัดส่วนการลงทุน ผลการดำเนินงาน การจัดการกองทุนตามวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนในการสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวก รวมทั้งข้อมูลตัวชี้วัด (KPIs) เกี่ยวกับผลลัพธ์ด้านผลกระทบ (Impact Outcomes) ข้อมูลในรายงานผลกระทบ (Impact Report) และรายงานอื่นๆ เป็นประจำทุกปี เพื่อพิจารณาว่ากองทุนหลักมีการบริหารจัดการกองทุนอย่างเหมาะสมเป็นไปตามวัตถุประสงค์การลงทุน ตลอดจนมีความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน</u> <u>- การกำหนดกรอบระยะเวลาในการแก้ไข</u> <u>ในกรณีที่การบริหารจัดการลงทุนและหรือการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนหลักไม่เป็นไปตามแนวทางที่กำหนดไว้ และอาจส่งผลกระทบต่อการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน บริษัทจัดการจะพิจารณาสาเหตุและระดับนัยสำคัญของการดำเนินการที่ไม่เป็นไปตามแนวทางดังกล่าว รวมถึงกำหนดแนวทางแก้ไขเพื่อให้การลงทุนของกองทุนเป็นไปตามนโยบายและวัตถุประสงค์การลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการแก้ไขภายใน 12 เดือน หลังจากที่ได้รับพบว่าการลงทุนของกองทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน</u> <u>- แนวทางการดำเนินการเพื่อแก้ไข</u> ● <u>การมีส่วนร่วมกับกิจการ (Engagement) หากบริษัทจัดการพบว่าการลงทุนและหรือการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนหลักไม่เป็นไปตามแนวทางที่กำหนดไว้ บริษัทจัดการจะจัดประชุมหารือกับผู้จัดการกองทุนหลักเพื่อพิจารณาสาเหตุและแนวทางแก้ไข เพื่อให้การลงทุนของกองทุนหลักเป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืน และมีการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนตามที่กำหนดไว้อย่างครบถ้วน ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจกำหนดกรอบระยะเวลาดำเนินการ</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	1.2.8 ตราสารหนี้อื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับตราสารหนี้ตามข้อ 1.2.1 – 1.2.7 ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดเพิ่มเติม- 1.3 ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนในประเทศ (ไม่รวมตราสาร Basel III)- 1.4 ตราสาร Basel III- 1.5 ศุภก- 1.6 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants หรือ DW)- 1.7 ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note หรือ SN)- 2. คุณสมบัติของตราสารและหลักเกณฑ์ในการลงทุน- เป็นไปตามประกาศ ส่วนที่ 2 : ทรัพย์สินประเภทหน่วย CIS- กรณีเป็นหน่วยที่การออกอยู่ภายใต้บังคับกฎหมายไทย ต้องมีคุณสมบัติและหลักเกณฑ์ในการลงทุนดังนี้- 1. มีคุณสมบัติและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการลงทุนเช่นเดียวกับข้อกำหนดสำหรับตราสารทางการเงินทั่วไป- 2. ในกรณีที่กองทุนไปลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนรวม กองทุนรวมดังกล่าวต้องมีนโยบายการลงทุนดังนี้- (ไม่ใช้กับการลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนรวมทองคำที่ลงทุนในทองคำแท่ง)- 2.1 มีการลงทุนในทรัพย์สินซึ่งเป็นประเภทและชนิดเดียวกับที่กองทุนสามารถลงทุนได้- 2.2 มีการลงทุนในทรัพย์สินเมื่อใช้วิธีคำนวณตามสัดส่วน (pro-rata) แล้วได้ผลเป็นไปตามหลักเกณฑ์ single entity limit ของกองทุนนั้น- 2.3 มีการลงทุนในทรัพย์สินเมื่อใช้วิธีคำนวณตามสัดส่วน (pro-rata) แล้วได้ผลเป็นไปตามหลักเกณฑ์ product limit สำหรับทรัพย์สินที่เป็น SIP ของกองทุนนั้น- 2.4 มีการลงทุนใน derivatives ที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ global exposure limit ของกองทุนนั้น-	<u>หรือเป้าหมายความคืบหน้าที่คาดหวังให้บริษัทจัดการของกองทุนหลักดำเนินการ เพื่อใช้ประกอบการติดตาม ตรวจสอบ และประเมินผลต่อไป</u> ● <u>การไถ่ถอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุน (Divestment)</u> หากบริษัทจัดการพบว่าการลงทุนของกองทุนหลักไม่เป็นไปตามหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก หรือกองทุนหลักมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายและวัตถุประสงค์ในการลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่ไม่สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศอื่นที่มีนโยบายการลงทุนและวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนและวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน อย่างไรก็ตาม หากเกิดกรณีใดๆ ที่ทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการคัดเลือกกองทุนหลักใหม่แทนกองทุนหลักเดิมได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการเลิกโครงการจัดการกองทุนรวม โดยต้องคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมเป็นสำคัญ ...

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	3. ในกรณีที่กองทุนรวมฟีดเดอร์ไปลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนรวม กองทุนรวมดังกล่าวต้องไม่ใช่กองทุนรวมฟีดเดอร์ ส่วนที่ 3 : ทรัพย์สินประเภทเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก เป็นไปตามประกาศ ส่วนที่ 4 : ธุรกิจประเภทการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) เป็นไปตามประกาศ ส่วนที่ 5 : ธุรกิจประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) เป็นไปตามประกาศ ส่วนที่ 6 : ธุรกิจประเภท derivatives เป็นไปตามประกาศ ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่จะลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการจะลงทุนหรือแสวงหาประโยชน์เฉพาะจากหลักทรัพย์ ทรัพย์สินอื่น หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดดังต่อไปนี้ เว้นแต่ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น ทั้งนี้ หากเป็นการลงทุนในตราสารหรือสัญญาในต่างประเทศ ตราสารหรือสัญญาดังกล่าวต้องเสนอขายหรือเป็นการทำสัญญาในประเทศที่มีหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกสามัญของ IOSCO หรือที่มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE หรือเป็นตราสารของบริษัทที่จัดตั้งและเสนอขายใน GMS ส่วนที่ 1 : ประเภทและคุณสมบัติของตราสารทางการเงินต่างประเทศทั่วไป	

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	1. ประเภทของตราสาร ได้แก่ 1.1 ตราสารทุนต่างประเทศ 1.1.1 หุ้น 1.1.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (share warrants) 1.1.3 ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (Transferable Subscription Right หรือ TSR) 1.1.4 ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่มีสินค้า ตัวแปร หรือหลักทรัพย์อ้างอิง (underlying) เป็นหุ้นหรือ share warrants 1.1.5 ตราสารทุนอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับตราสารทุนตามข้อ 1.1.1 – 1.1.4 ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดเพิ่มเติม 1.2 ตราสารหนี้ต่างประเทศ 1.2.1 พันธบัตร 1.2.2 ตัวเงินคลัง 1.2.3 หุ้นกู้ (ไม่รวมหุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นกู้อนุพันธ์ และตราสาร Basel III) 1.2.4 ตัวแลกเงิน (Bill of Exchange หรือ B/E) 1.2.5 ตั๋วสัญญาใช้เงิน (Promissory Note หรือ P/N) 1.2.6 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้ 1.2.7 ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่มี underlying เป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้ 1.2.8 ตราสารหนี้อื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับตราสารหนี้ตามข้อ 1.2.1 – 1.2.7 ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดเพิ่มเติม 1.3 ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนต่างประเทศ 1.4 ตราสาร Basel III 1.5 สกุลเงิน 1.6 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants หรือ DW)	

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	1.7 ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note หรือ SN)- 2. คุณสมบัติของตราสารและหลักเกณฑ์ในการลงทุน- เป็นไปตามประกาศ- ส่วนที่ 2 : ทรัพย์สินประเภทหน่วย CIS- กรณีเป็นหน่วยที่การออกอยู่ภายใต้บังคับกฎหมายต่างประเทศ ต้องมีคุณสมบัติและหลักเกณฑ์ในการลงทุนดังนี้- 1. มีคุณสมบัติและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการลงทุนเช่นเดียวกับข้อกำหนดสำหรับตราสารทางการเงินทั่วไป- 2. เป็นหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศที่มีลักษณะดังนี้- 2.1 การออกและการเสนอขายอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานต่างประเทศที่กำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ IOSCO หรือเป็นหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศที่มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE- 2.2 CIS operator ของกองทุนดังกล่าวอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลที่เป็นสมาชิกสามัญของ IOSCO- 2.3 ในกรณีที่กองทุนรวมไปลงทุนในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์การกำกับดูแล การออก การเสนอขาย และการจัดการสำหรับกองทุนเพื่อผู้ลงทุนรายย่อยของประเทศนั้น- 3. ประเทศที่กำกับดูแลการเสนอขายหน่วยดังกล่าวมีมาตรการให้ความคุ้มครองผู้ลงทุนอย่างเพียงพอ ทั้งนี้ ตามรายชื่อประเทศที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด- 4. ในกรณีเป็นการลงทุนของกองทุนรวมในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศ กองทุนดังกล่าวต้องมีการจำกัดการกู้ยืมไว้เฉพาะกรณีมีเหตุจำเป็นในการบริหารสภาพคล่องเป็นการชั่วคราวเท่านั้น และมีนโยบายการลงทุนดังนี้ (ไม่ใช้กับการลงทุนในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศซึ่งเป็นกองทุนรวมทองคำที่ลงทุนในทองคำแท่ง)-	

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	4.1 มีการลงทุนในทรัพย์สินซึ่งเป็นประเภทและชนิดเดียวกับที่กองทุนรวมสามารถลงทุนได้ในสัดส่วนมากกว่าหรือเท่ากับ 80% ของ NAV ของกองทุน CIS ต่างประเทศนั้น 4.2 มีการลงทุนในทรัพย์สินเมื่อใช้วิธีคำนวณตามสัดส่วน (pro-rata) แล้วได้ผลเป็นไปตามหลักเกณฑ์ single entity limit ของกองทุนรวมนั้น ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ดังกล่าวไม่ใช้กับกรณีทรัพย์สินที่เป็น SIP 4.3 มีการลงทุนในทรัพย์สินเมื่อใช้วิธีคำนวณตามสัดส่วน (pro-rata) แล้วได้ผลเป็นไปตามหลักเกณฑ์ product limit สำหรับทรัพย์สินที่เป็น SIP ของกองทุนรวมนั้น 4.4 มีการลงทุนใน derivatives ที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ global exposure limit ของกองทุนรวมนั้น 5. ในกรณีที่กองทุนรวมพีดีเคอร์แปลงทุนในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศ กองทุน CIS ต่างประเทศดังกล่าวต้องไม่ใช่กองทุนที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวมพีดีเคอร์ เว้นแต่เป็นกรณีที่มีความจำเป็นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการก.ล.ด. โดยก่อนการลงทุนบริษัทจัดการต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูล เหตุผลความจำเป็น และค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในลักษณะดังกล่าวไว้ในหนังสือชี้ชวนด้วย ส่วนที่ 3 : ทรัพย์สินประเภทเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก เป็นไปตามประกาศ ส่วนที่ 4 : ธุรกิจประเภทการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) เป็นไปตามประกาศ ส่วนที่ 5 : ธุรกิจประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) เป็นไปตามประกาศ ส่วนที่ 6 : ธุรกิจประเภท derivatives เป็นไปตามประกาศ	

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
7. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	เงื่อนไข ข้อจำกัด หรือสิทธิในการระงับ การโอน หรือการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน : ... การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน: บริษัทจัดการจะเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนไว้แล้วได้ ในกรณีดังต่อไปนี้ 1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนได้อย่างสมเหตุสมผล (ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ 2) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนไม่ถูกต้อง โดยมีมูลค่าตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าหรือราคาที่ต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามข้างต้น บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ตามที่ประกาศกำหนด ...	เงื่อนไข ข้อจำกัด หรือสิทธิในการระงับ การโอน หรือการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน : ...