

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
รายละเอียดโครงการจัดการ (สำนักงานให้ความเห็นชอบเป็นการทั่วไป)		
1. ข้อมูลทั่วไป	วัตถุประสงค์ของโครงการ : โครงการมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการออมแบบผูกพันระยะยาวเพื่อการเลี้ยงชีพหลังเกษียณอายุของผู้ถือหน่วยลงทุน และตอบสนองผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทน<u>ที่จะได้รับจากการลงทุนในหุ้นของบริษัททั่วโลก ซึ่งเป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์หรือมีพฤติกรรมที่ส่งผลกระทบเชิงบวก (Positive Impact) ผ่านการลงทุนในกองทุนต่างประเทศ</u>	วัตถุประสงค์ของโครงการ : กองทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการออมแบบผูกพันระยะยาวเพื่อการเลี้ยงชีพหลังเกษียณอายุของผู้ถือหน่วยลงทุน และตอบสนองผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทน<u>จากการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และหรือบริการที่ส่งผลกระทบเชิงบวก (Positive Impact) ผ่านการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ</u>
2. ประเภทกองทุน	... รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ: กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP) (กองทุนหลัก) โดยอยู่ภายใต้กลุ่ม Baillie Gifford Investment Funds ICVC ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกซึ่งเป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์หรือมีพฤติกรรมที่ส่งผลกระทบเชิงบวก (Positive Impact) <u>ต่อสังคมโดยรวม ตามดุลยพินิจของ Baillie Gifford &</u>	... 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 โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ กองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP) (กองทุนหลัก) โดยอยู่ภายใต้กลุ่ม Baillie Gifford Investment Funds ICVC ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกที่มีผลิตภัณฑ์และหรือบริการซึ่งมีส่วนสนับสนุนให้โลกมีความยั่งยืนและความทั่วถึง (sustainable and inclusive world) มากขึ้น โดยการช่วยแก้ไขปัญหาคำคัญด้าน

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	Co Limited ซึ่งรวมถึงบริษัทต่างๆที่สนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในหลายๆด้าน แต่ไม่จำกัดเพียงด้านต่างๆ 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 เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หรือหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. 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 เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หรือหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด ... <u>สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญา จะมีสินทรัพย์อ้างอิงอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ได้แก่ ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงิน เครดิต</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่						
	วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน: 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	(Credit rating หรือ Credit event) หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมากหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือคู่สัญญาที่ทำธุรกรรมไม่สามารถชำระภาระผูกพันได้ตามกำหนดเวลา อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนหรือการเข้าทำธุรกรรมให้เหมาะสมกับสถานการณ์ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง รวมถึงพิจารณาความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาก่อนทำธุรกรรมและติดตามอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนจะเน้นทำธุรกรรมกับคู่สัญญาที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ... นอกจากนี้ บริษัทจัดการอาจจัดให้มีผู้ตรวจสอบการวัดผลกระทบเชิงบวก (Impact Verifier) อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และอาจจัดให้มีบุคคลที่สามที่ทำการตรวจสอบการลงทุน (3rd party 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>Sustainability Impact</td></tr></table>	ชื่อกองทุนหลัก	Baillie Gifford Positive Change Fund	Share Class	Class B accumulation (GBP)	Sustainability label	Sustainability Impact
ชื่อกองทุนหลัก	Baillie Gifford Positive Change Fund							
Share Class	Class B accumulation (GBP)							
Sustainability label	Sustainability Impact							

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทิฟ เซนจ์ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่	
	กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ ขั้นแรกบริษัทจัดการจะคัดเลือกกองทุนต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้องกับกล ยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน หลังจากนั้นจะรวบรวมข้อมูล ของกองทุนต่างประเทศที่ผ่านการคัดเลือก ทั้งจากการพบปะกับทีมงานของกองทุน หลัก การประชุมทางโทรศัพท์ การรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือ และผลการทดสอบผลิตภัณฑ์ โดยพิจารณาถึงสถานะของบริษัท ทีมงานของผู้จัดการ กองทุนหลัก พอร์ตการลงทุน การปรับสัดส่วนการลงทุน ผลการดำเนินงาน และ ปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อนำมาใช้ในการวิเคราะห์และตัดสินใจเลือกกองทุนหลัก นอกจากนี้ จะมีการทำ due diligence กองทุนหลักที่ผ่านเกณฑ์ในการคัดเลือก หลักทรัพย์เพื่อให้มั่นใจในกระบวนการลงทุนและการบริหารกองทุนหลักดังกล่าว การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่สอดคล้องกับความยั่งยืน ดัชนีชี้วัดของกองทุน คือ ดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD* ซึ่งเป็น ดัชนีชี้วัดของกองทุนหลักที่มีนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์และเป้าหมายในการ ลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน * โดยแปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง แล้วปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความ เสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 90 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่ คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 10 อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดตามกองทุนหลัก หาก กองทุนหลักมีการเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดและหรือกองทุนมีการเปลี่ยนแปลงกองทุน		ตามหลักเกณฑ์ Sustainability Disclosure Requirements (SDR) ซึ่งกำกับดูแลโดย Financial Conduct Authority (FCA) แห่งสหราชอาณาจักร
		ประเทศที่กำกับดูแลการ เสนอขาย	สหราชอาณาจักร
		ตลาดหลักทรัพย์ที่จัด ทะเบียนซื้อขาย	ไม่มี
		วันที่จัดตั้งกองทุน	3 มกราคม 2560
		วันที่จัดตั้ง Share Class	3 มกราคม 2560
		ประเภทกองทุน	กองทุนตราสารทุน
		สกุลเงิน	ปอนด์สเตอร์ลิง (GBP)
		นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
		บริษัทจัดการ	Baillie Gifford & Co Limited
		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

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่							
	หลัก รวมถึงเปลี่ยนแปลงวิธีการแปลงค่าดัชนีดังกล่าวให้สอดคล้องกับการลงทุนจริง ซึ่งบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ● ข้อจำกัดด้านการลงทุน เนื่องจากกองทุนจะเน้นลงทุนในกองทุนหลักที่มีนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน ทำให้กองทุนไม่สามารถลงทุนในกองทุนอื่นที่มีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่ดี แต่ไม่เข้าหลักเกณฑ์ตามที่กรอบการลงทุนกำหนด ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอย่างยั่งยืน: ความเสี่ยงจากการลงทุนแบบระยะยาวในทรัพย์สินที่ก่อให้เกิดผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม หรือสนับสนุนให้สังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมเกิดการเปลี่ยนแปลงที่ดีขึ้นตามกรอบการลงทุน ทำให้กองทุนไม่สามารถลงทุนในบางทรัพย์สินได้ แนวทางการดำเนินการและมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน: บริษัทจัดการมีการติดตามตรวจสอบกองทุนหลักเป็นประจำทุกปี ผ่านการประชุมทางโทรศัพท์หรือการพบปะกับทีมงานของกองทุนหลัก รวมถึงการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือ โดยจะพิจารณาเกี่ยวกับสถานะของบริษัท ทีมงานของผู้จัดการกองทุนหลัก พฤติกรรมการลงทุน การปรับสัดส่วนการลงทุน ผลการดำเนินงาน และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจได้ว่ากองทุนหลักมีการบริหารจัดการกองทุนอย่างเหมาะสม เป็นไปตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายของกองทุนหลัก	<table><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><tr><td>Website</td><td>https://www.bailliegifford.com</td></tr></table>	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	Website	https://www.bailliegifford.com	วัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนหลัก วัตถุประสงค์ด้านการเงิน (Financial objective): กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะสร้างผลตอบแทนหลังหักค่าใช้จ่ายให้สูงกว่าผลตอบแทนของดัชนี MSCI ACWI ในสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง เมื่อพิจารณาในแต่ละช่วงระยะเวลา 5 ปีแบบต่อเนื่อง (rolling five-year periods)
		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						
		Website	https://www.bailliegifford.com						

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

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	- วัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (Sustainability objective): กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะมีส่วนสนับสนุนให้โลกมีความยั่งยืนและมีความทั่วถึงมากขึ้น เมื่อพิจารณาในแต่ละช่วงระยะเวลา 5 ปีแบบต่อเนื่อง (rolling five-year periods) ต่อไปนี้จะเรียกว่า “Impact” โดยกองทุนหลักจะเน้นลงทุนในบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และบริการซึ่งมีส่วนสนับสนุนให้เกิด Impact ผ่านกิจกรรมที่ช่วยแก้ไขปัญหาสำคัญด้านสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม ซึ่งกิจกรรมดังกล่าวถือเป็นผลลัพธ์ด้านผลกระทบ (Impact Outcomes) ภายใต้ประเด็นด้านผลกระทบ (Impact Themes) แต่ละด้านดังต่อไปนี้ 1) การสร้างความเท่าเทียมทางสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education) - ลดข้อจำกัดในการเข้าถึง รวมทั้งจัดให้มีที่อยู่อาศัยในราคาที่สามารเข้าถึงได้และบริการทางการเงินที่เข้าถึงได้ - ส่งเสริมการเชื่อมต่อทางดิจิทัล - ส่งเสริมการเข้าถึงการศึกษาและการฝึกอบรม 2) การดูแลด้านสิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร (Environment and Resource Needs) - สนับสนุนการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงานให้มีความยั่งยืนมากขึ้น - ส่งเสริมการใช้ทรัพยากรอย่างยั่งยืน - ปรับเปลี่ยนภาคเกษตรกรรมและส่งเสริมการผลิตอาหารอย่างยั่งยืน 3) การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life) - เสริมสร้างความเข้าใจเกี่ยวกับโรคต่าง ๆ - พัฒนาการตรวจวินิจฉัยโรค - พัฒนาแนวทางการรักษาใหม่ - ป้องกันการเกิดโรค - เพิ่มประสิทธิภาพในระบบสาธารณสุข 4) กลุ่มประชากรที่มีรายได้น้อย (Base of the Pyramid) โดยมุ่งตอบสนองความต้องการของประชากรที่ยากจนที่สุดจำนวน 4 พันล้านคนทั่วโลก
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 ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

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 : ลงทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกซึ่งเป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบต่อเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม ตามดุลยพินิจของ Baillie Gifford & Co Limited ซึ่งรวมถึงบริษัทต่างๆที่สนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในหลายๆด้าน แต่ไม่จำกัดเพียงด้านใดด้านหนึ่ง ดังต่อไปนี้ ด้านการศึกษา ด้านความเท่าเทียมทางสังคม ด้านคุณภาพระบบการดูแลสุขภาพ และด้านทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม โดยมีการลงทุนแบบกระจายตัวในหุ้นของบริษัททั่วโลกประมาณ 25—50 บริษัท วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืนของกองทุนหลัก: กองทุนหลักมุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกเพื่อสนับสนุนให้เกิดความยั่งยืนและความเท่าเทียมในโลกมากขึ้น เป้าหมายด้านความยั่งยืนที่ต้องการบรรลุของกองทุนหลัก: กองทุนหลักมีเป้าหมายให้เงินลงทุนเติบโตในระยะยาวพร้อมกับมุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม โดยลงทุนในบริษัทต่างๆ ที่มุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิง	Website	https://www.bailliegifford.com/en/uk/individual-investors/funds/positive-change-fund/	- ขยายการเข้าถึงบริการทางการเงิน - เสริมสร้างความสามารถในการรับมือทางการเงิน - จัดให้มีการเข้าถึงบริการพื้นฐานที่ทันสมัย นโยบายและกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก <u>กองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ในหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนมือได้ประเภทอื่น เช่น American Depositary Receipts (ADRs) ของบริษัททั่วโลกที่มีผลิตภัณฑ์และหรือบริการซึ่งมีส่วนสนับสนุนให้เกิด Impact ทั้งนี้ Impact Outcomes อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามระยะเวลา โดยที่ปรึกษาการลงทุนจะมีการทบทวนเป็นประจำ</u> <u>กองทุนหลักจะบริหารการลงทุนเชิงรุก (actively managed) และมีการลงทุนแบบกระจายตัว โดยสามารถลงทุนในบริษัททุกขนาดและทุกกลุ่มอุตสาหกรรม ทั้งนี้ บริษัทที่กองทุนหลักลงทุนต้องผ่านการประเมินตามกรอบการวิเคราะห์เชิงคุณภาพของที่ปรึกษาการลงทุน และตามกรอบ Theory of Change ว่ามีผลิตภัณฑ์และหรือบริการซึ่งมีส่วนสนับสนุนให้เกิด Impact โดย Theory of Change เป็นกรอบที่ใช้ประเมินความเชื่อมโยงระหว่างปัญหาด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม แนวทางแก้ไข และผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใต้ Impact Themes</u> <u>ที่ปรึกษาการลงทุนคาดหวังว่าแต่ละบริษัทในพอร์ตการลงทุนจะมีส่วนสนับสนุนให้เกิด Impact โดยช่วยปรับปรุงสถานะด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมที่เป็นอยู่ ณ เวลาที่กองทุนหลักเข้าลงทุนในบริษัทนั้น ซึ่งเป็นการสนับสนุนอย่างมีนัยสำคัญและเป็นรูปธรรมในการแก้ไขปัญหาด้านสังคมและหรือสิ่งแวดล้อมอย่างน้อยหนึ่งประการตามที่ระบุไว้ใน Impact Outcomes</u> <u>สำหรับเงินลงทุนส่วนที่ไม่ได้ลงทุนในหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนมือได้ประเภทอื่นของบริษัทที่มีส่วนสนับสนุนให้เกิด Impact กองทุนหลักอาจนำไปลงทุนในตราสารตลาดเงิน เงินฝาก และเงิน</u>
Website	https://www.bailliegifford.com/en/uk/individual-investors/funds/positive-change-fund/			

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	บวกในหลากหลายด้านที่อยู่ในธีมการสร้างผลกระทบ ได้แก่ การสร้างความเท่าเทียมในสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education) สิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร (Environment and Resource Needs) การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life) และการแก้ปัญหาให้กับคนยากจน (Base of the Pyramid) นอกจากนี้ กองทุนหลักยังมีการจัดทำรายงานผลกระทบการเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Positive Change Impact Report) เป็นประจำทุกปี เพื่อแสดงถึงการติดตามและการวัดผลกระทบเชิงบวกของแต่ละบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนมีต่อสังคมและ/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 หรือที่กองทุนหลักเรียกว่ากลยุทธ์	สด ทั้งนี้ การถือครองทรัพย์สินดังกล่าวมิได้เป็นไปเพื่อวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน และจะไม่ขัดแย้งกับวัตถุประสงค์ดังกล่าว กองทุนหลักจะไม่ลงทุนในหรือใช้ตราสารอนุพันธ์ไว้ในลักษณะใด ที่ปรึกษาการลงทุนจะบริหารจัดการกองทุนหลักเพื่อให้ทรัพย์สินที่กองทุนหลักถือครองสอดคล้องกับเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ภายในปี ค.ศ. 2050 หรือเร็วกว่านั้น ซึ่งสอดคล้องกับความพยายามในระดับโลกที่จะจำกัดการเพิ่มขึ้นของอุณหภูมิโลกไว้ที่ 1.5 องศาเซลเซียส (net zero) ทั้งนี้ บริษัททุกแห่งในพอร์ตการลงทุนจะได้รับการประเมินและจัดลำดับความสำคัญในการเข้าไปมีส่วนร่วมอย่างต่อเนื่อง โดยพิจารณาจากความสอดคล้องกับเป้าหมาย net zero กรอบการลงทุน ● <u>กรอบการลงทุนของกองทุน: กองทุนจะเน้นลงทุนในกองทุนหลัก</u> ● <u>กรอบการลงทุนของกองทุนหลัก:</u> 1. <u>ประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน: เน้นลงทุนในตราสารทุน</u> 2. <u>คุณสมบัติของผู้ออก: บริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการซึ่งมีส่วนสนับสนุนให้โลกมีความยั่งยืนและความทั่วถึงมากขึ้น โดยการช่วยแก้ไขปัญหาคำคัญด้านสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้องกับประเด็นด้านผลกระทบ (Impact Themes) ที่กำหนดไว้ 4 ด้าน ได้แก่</u> ก) <u>การสร้างความเท่าเทียมทางสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education)</u> ข) <u>การดูแลด้านสิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร (Environment and Resource Needs)</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หนุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	การเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Positive Change strategy) ซึ่งมีแนวทางการลงทุนทั้งเชิงบวกและเชิงรุก (Positive and Proactive approach) เพื่อให้พอร์ตการลงทุนสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ที่สำคัญทั้งการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในระยะยาวและสนับสนุนให้เกิดความยั่งยืนและความเท่าเทียมในโลกมากขึ้น ทั้งนี้ กองทุนหลักเชื่อว่าการลงทุนในบริษัทที่ผลิตสินค้าและบริการที่มีผลกระทบต่อสังคมเป็นการส่งเสริมให้เกิดการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกที่มีประสิทธิภาพมากกว่าการหลีกเลี่ยงการลงทุนในบริษัทที่สร้างความเสียหาย นอกจากนี้ กองทุนหลักยังมีการพัฒนาและปรับปรุงกระบวนการการวัดผลกระทบเชิงบวกอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มั่นใจได้ว่ากลยุทธ์การลงทุนดังกล่าวมีส่วนช่วยขับเคลื่อนการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม กองทุนหลักจะลงทุนในบริษัทที่สร้างผลกระทบเชิงบวก ซึ่งผลกระทบดังกล่าวต้องอยู่ในธีมการสร้างผลกระทบ (Impact Themes) ธีมใดธีมหนึ่ง ดังต่อไปนี้ 1. การสร้างความเท่าเทียมในสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education) โดยกองทุนหลักจะลงทุนในบริษัทที่มีการพัฒนาการเข้าถึงบริการต่างๆ ซึ่งมีส่วนช่วยให้สังคมมีความเท่าเทียมมากขึ้น และบริษัทที่พัฒนาคุณภาพการศึกษาหรือการเข้าถึงการศึกษา เนื่องจากกองทุนหลักเชื่อว่าความรู้และความชำนาญเป็นหนึ่งในเครื่องมือที่ดีที่สุดในการลดความเหลื่อมล้ำในสังคม 2. สิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร (Environment and Resource Needs) โดยจะลงทุนในบริษัทที่ช่วยปรับปรุงประสิทธิภาพการใช้ทรัพยากรและลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจ 3. การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life) โดยจะลงทุนในบริษัทที่มุ่งมั่นพัฒนาคุณภาพชีวิต ทั้งในประเทศที่พัฒนาแล้วและประเทศกำลังพัฒนา 4. การแก้ปัญหาให้กับคนยากจน (Base of the Pyramid) โดยจะลงทุนในบริษัทที่ตอบสนองต่อความต้องการขั้นพื้นฐานและช่วยกลุ่มคนที่มีรายได้น้อยจำนวนมากให้ประสบความสำเร็จ	ค) การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life) ง) กลุ่มประชากรที่มีรายได้น้อย (Base of the Pyramid) ทั้งนี้ กองทุนหลักมีนโยบายการยกเว้นการลงทุน (exclusion policy) โดยจะไม่ลงทุนโดยตรงในบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องโดยตรงกับการผลิตอาวุธ เช่น อาวุธชีวภาพ อาวุธเคมี อาวุธนิวเคลียร์ เป็นต้น รวมถึงบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องโดยตรงกับการผลิตชิ้นส่วนหรือการให้บริการที่จำเป็นและออกแบบเฉพาะสำหรับอาวุธดังกล่าว และจะไม่ลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมกัญชา หากผลประโยชน์ที่ได้รับจากธุรกิจดังกล่าวอาจไม่ชดเชยด้วยกฎหมายในสหราชอาณาจักรภายใต้ Proceeds of Crime Act แม้ว่า การจำหน่ายผลิตภัณฑ์กัญชาดังกล่าวจะชอบด้วยกฎหมายในเขตอำนาจศาลที่มีการจำหน่ายก็ตาม 3. กลุ่มอุตสาหกรรม: ลงทุนได้ทุกกลุ่มอุตสาหกรรม 4. ประเทศหรือภูมิภาค: ลงทุนได้ทั่วโลก กรอบการลงทุนของกองทุนหลักข้างต้นสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุนหลักในการที่จะมีส่วนสนับสนุนให้โลกมีความยั่งยืนและมีความทั่วถึงมากขึ้น เนื่องจากกองทุนหลักจะเลือกลงทุนในบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และบริการซึ่งสร้างผลกระทบต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมในระยะเวลา 5 ปี โดยมีการวิเคราะห์ผลกระทบด้านความยั่งยืนตามกรอบที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนและแยกเป็นอิสระจากการวิเคราะห์ทางการเงิน ดังนั้น กรอบการลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวจึงเอื้อต่อการคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีคุณลักษณะสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุนรวม SRI ทั้งในด้านการส่งเสริมผลกระทบเชิงบวกและการหลีกเลี่ยงกิจกรรมที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบเชิงลบ

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	● หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ กองทุนหลักจะคัดเลือกหลักทรัพย์ โดยพิจารณาจากศักยภาพของบริษัทที่จะบรรลุวัตถุประสงค์ทั้งด้านการลงทุนและด้านผลกระทบต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมของกองทุนหลัก โดยมุ่งเน้นไปที่บริษัทที่มีศักยภาพในการจัดการกับกิจกรรมสร้างผลกระทบที่อยู่ใน 4 อิมที่กองทุนหลักกำหนด และความสามารถในการสร้างธุรกิจให้เติบโตอย่างมีกำไร ● กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ การวิเคราะห์หลักทรัพย์มีการกำหนดขั้นตอนไว้อย่างเคร่งครัด และมีการทวนซ้ำอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งประกอบด้วย 2 ขั้นตอนหลัก ดังนี้ 1. การวิจัยปัจจัยพื้นฐานของบริษัท (Fundamental company research) ผู้จัดการลงทุนจะพิจารณาจากคำถาม 8 ข้อที่เกี่ยวข้องกับคุณภาพและแนวโน้มการเติบโตของธุรกิจ 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 กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก กองทุนหลักใช้กลยุทธ์ Impact Investing ที่เน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และหรือบริการที่ส่งผลกระทบต่อสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม หรือที่กองทุนหลักเรียกว่ากลยุทธ์การเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Positive Change strategy) ซึ่งมีแนวทางการลงทุนทั้งเชิงบวกและเชิงรุก (Positive and Proactive approach) เพื่อให้พอร์ตการลงทุนสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ที่สำคัญ ทั้งการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในระยะยาวและสนับสนุนให้โลกมีความยั่งยืนและความทั่วถึงมากขึ้น ทั้งนี้ กองทุนหลักเชื่อว่าการลงทุนในบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และหรือบริการที่มีผลกระทบต่อสังคมและหรือสิ่งแวดล้อมเป็นการส่งเสริมให้เกิดการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกที่มีประสิทธิภาพมากกว่าการหลีกเลี่ยงการลงทุนในบริษัทที่สร้างความเสียหาย นอกจากนี้ กองทุนหลักยังมีการพัฒนาและปรับปรุงกระบวนการในการวัดผลกระทบเชิงบวกอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้กลยุทธ์การลงทุนดังกล่าวมีส่วนช่วยขับเคลื่อนการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่อสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม <u>ในกระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุนจะคัดกรองและคัดเลือกหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลและงานวิจัยที่จัดทำขึ้นเอง รวมทั้งวิเคราะห์ผลิตภัณฑ์และหรือบริการของบริษัทอย่างเป็นอิสระ เพื่อประเมินว่าผลิตภัณฑ์และหรือบริการดังกล่าวมีส่วนสนับสนุน Impact Outcomes ตามที่กำหนดไว้ และมีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนทางการเงินในช่วงระยะเวลา 5 ปีหรือไม่ ซึ่งจะแบ่งออกเป็น 2 ขั้นตอน ดังนี้</u> 1. การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental Company Analysis) เป็นการประเมินคุณภาพของธุรกิจ ศักยภาพการเติบโตของบริษัท และผลกระทบเชิงบวกที่คาดว่าบริษัทจะมีส่วนสนับสนุนให้เกิดขึ้น โดยจะพิจารณาปัจจัยต่างๆ เช่น โอกาสทางธุรกิจ ความแข็งแกร่งและความยั่งยืนของรายได้เปรียบทางการแข่งขัน ฐานะทางการเงิน และทัศนคติของฝ่ายบริหาร	

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	2. การวิเคราะห์ด้านผลกระทบ (Impact analysis) ในขั้นตอนนี้จะมุ่งเน้นไปที่ศักยภาพในการสร้างผลกระทบของธุรกิจ โดยนักวิเคราะห์ผลกระทบจะทำวิจัยแบบ bottom-up ซึ่งเป็นอิสระจากการวิเคราะห์การลงทุน โดยพิจารณาจากปัจจัย 3 ประการ ดังนี้— 2.1 ผลกระทบจากผลิตภัณฑ์ (Product Impact) แสดงให้เห็นการจัดการกับปัญหาด้านสิ่งแวดล้อมหรือสังคมทั่วโลก และแนวทางการปรับปรุงให้ดีขึ้น— —ความสัมพันธ์ระหว่างผลิตภัณฑ์ของบริษัทกับผลกระทบเป็นอย่างไร —ผลกระทบในแต่ละมิติเป็นอย่างไร —สาระสำคัญของธุรกิจและปัญหาของบริษัทคืออะไรบ้าง —ความเชื่อมโยงกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนของสหประชาชาติ (SDGs) เป็นอย่างไร 2.2 ความตั้งใจของบริษัทที่มีต่อการเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Intent) ทำให้เข้าใจถึงความเป็นไปได้ที่บริษัทจะส่งมอบผลกระทบที่คาดหวัง— —กลยุทธ์ของบริษัทในอนาคตสนับสนุนให้เกิดผลลัพธ์ในเชิงบวกหรือไม่ —การดำเนินการ ความมุ่งมั่น และโครงสร้างของบริษัทสนับสนุนการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกหรือไม่ —บริษัทมีส่วนช่วยผลักดันให้เกิดการแก้ปัญหาในอุตสาหกรรมวงกว้างหรือไม่ 2.3 แนวทางการดำเนินธุรกิจ (Business Practices) ช่วยให้ตัดสินใจได้ว่าบริษัทจะสามารถเติบโตอย่างยั่งยืนได้หรือไม่ —บริษัทมีการจัดการกับผลกระทบที่เกิดขึ้นทั่วทั้งห่วงโซ่คุณค่าอย่างไร —บริษัทมีความโปร่งใสในการดำเนินการหรือไม่ —บริษัทเป็นผู้นำอุตสาหกรรมในเรื่องแนวทางการดำเนินธุรกิจหรือไม่ การวิเคราะห์ดังกล่าวเป็นการวิเคราะห์แบบองค์รวม กองทุนหลักตระหนักดีว่าไม่มี	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 หากที่ปรึกษาการลงทุนประเมินว่าความเสี่ยงดังกล่าวมีแนวโน้มที่จะเกิดขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน บริษัทนั้นจะไม่ผ่านเกณฑ์การลงทุน เว้นแต่จะมีการกำหนดมาตรการบรรเทาความเสี่ยงภายในระยะเวลา 5 ปี ทั้งนี้ การประเมินดังกล่าวอาจเป็นการประเมินเชิงปริมาณหรือเชิงคุณภาพ 2.2. ความมุ่งมั่นในการสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Intent) จะประเมินเจตนาของฝ่ายบริหารของบริษัทในการมีส่วนสนับสนุนให้เกิดผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม ซึ่งเป็นการประเมินเชิงคุณภาพ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อพิจารณาความเป็นไปได้ที่บริษัทจะสามารถก่อให้เกิดผลกระทบตามที่คาดหวังไว้ โดยที่ปรึกษาการลงทุนจะคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ เช่น พันธกิจของบริษัทและการนำพันธกิจดังกล่าวไปปฏิบัติ กลยุทธ์ โครงสร้างผลตอบแทน และสิ่งจูงใจ การจัดสรรเงินทุน ความมุ่งมั่นในการสร้างผลกระทบเชิงบวก ตลอดจนความตั้งใจที่จะจัดสรรทรัพยากรเพื่อรับมือกับปัญหาท้าทายด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	บริษัทใดที่สมบูรณ์แบบ และภายใต้ปัจจัยข้างต้น กองทุนหลักยังพิจารณาถึงประเด็น 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 พ่นระเบิด ระเบิดลูกปราย อาวุธนิวเคลียร์ อาวุธเคมี ฟอสฟอรัสขาว และยูเรเนียมด้อยสมรรถนะ เป็นต้น ดังนั้น กองทุนหลักจึงจะไม่	<u>2.3. แนวปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจ (Business Practices) จะประเมินผลการดำเนินงานของบริษัทด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) โดยพิจารณาปัจจัยที่ที่ปรึกษาการลงทุนเห็นว่ามีความเกี่ยวข้องมากที่สุดกับความสามารถของบริษัทในการก่อให้เกิดผลกระทบเชิงบวก ตามที่มุ่งหวังผ่านผลิตภัณฑ์และหรือบริการของบริษัท ผลการดำเนินงานทางการเงินของบริษัท และผู้มีส่วนได้เสีย</u> <u>ทั้งนี้ ความเสี่ยงด้านผลกระทบ (Impact Risk) ของแต่ละบริษัทไม่สามารถขจัดได้ทั้งหมด และที่ปรึกษาการลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าการลงทุนในทรัพย์สินของกองทุนหลักจะไม่ก่อให้เกิดผลกระทบเชิงลบ อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักอาจลงทุนในบริษัทดังกล่าวได้ หากที่ปรึกษาการลงทุนประเมินว่าผลกระทบโดยรวมของบริษัทเป็นเชิงบวกมากกว่าเชิงลบ</u> <u>การติดตามและแผนดำเนินการเมื่อพบปัญหาของกองทุนหลัก</u> <u>ที่ปรึกษาการลงทุนจะติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทในพอร์ตการลงทุน รวมถึงความคืบหน้าในการสร้างผลกระทบเชิงบวกด้านสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม และการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนอย่างต่อเนื่อง หากประเมินว่าบริษัทยังไม่สามารถสร้างผลลัพธ์ตามที่คาดหวังในด้านการเงินหรือด้านที่ไม่ใช่การเงิน ที่ปรึกษาการลงทุนจะดำเนินการมีส่วนร่วมกับบริษัทเป็นแนวทางแรก หากสามารถดำเนินการได้ เพื่อส่งเสริมให้เกิดการปรับปรุง และอาจกำหนดเป้าหมายที่คาดหวังให้บริษัทบรรลุเพื่อแสดงถึงการปรับปรุงดังกล่าว ทั้งนี้ ที่ปรึกษาการลงทุนคาดหวังว่าบริษัทจะมีความคืบหน้าอย่างมีนัยสำคัญในการบรรลุเป้าหมายเชิงคุณภาพภายในระยะเวลาที่กำหนด หากท้ายที่สุดที่ปรึกษาการลงทุนเห็นว่าบริษัทไม่มีแนวโน้มที่จะสามารถดำเนินการให้เกิดความคืบหน้าดังกล่าวได้ ที่ปรึกษาการลงทุนจะขายหลักทรัพ์ของบริษัทนั้นโดยเร็วที่สุดเท่าที่สามารถดำเนินการได้ในทางปฏิบัติ</u> <u>แนวทางและตัวชี้วัดของกองทุนหลักที่ใช้ในการวัดและรายงานผล</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทิฟ เซนจ์ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	ลงทุนในบริษัทที่ผลิตอาวุธ หรือบริษัทที่จัดหาสินค้าหรือบริการที่เป็นส่วนประกอบ หรือใช้ในการปรับแต่งสำหรับการแจกจ่ายหรือการใช้อาวุธ โดยจะใช้ข้อมูลจาก Sustainalytics, MSCI และ Pax Christi เพื่อพิจารณาว่าบริษัทใดเกี่ยวข้องกับอาวุธดังกล่าว ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอย่างยั่งยืนของกองทุนหลัก : 1. ความเสี่ยงจากการลงทุนอย่างยั่งยืน: กรอบการลงทุนของกองทุนหลักมุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและ/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 :	- KPIs ระดับทรัพย์สินและพอร์ตการลงทุน: กองทุนหลักมีการกำหนดตัวชี้วัด (KPIs) เพื่อประเมินว่าผลิตภัณฑ์และหรือบริการของบริษัทมีส่วนสนับสนุน Impact Outcomes ซึ่งตัวชี้วัดดังกล่าวอาจเป็นเชิงปริมาณหรือเชิงคุณภาพ โดยกองทุนหลักจะเปิดเผยความคืบหน้าของตัวชี้วัดสำหรับทรัพย์สินแต่ละรายการในพอร์ตการลงทุน ในรายงานผลกระทบ (Positive Change Impact Report) ประจำปี ทั้งนี้ ที่ปรึกษาการลงทุนจะติดตามตัวชี้วัดดังกล่าวเพื่อประเมินการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุนหลัก - วิธีการวัดผลลัพธ์ด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ที่ปรึกษาการลงทุนจะรวบรวมข้อมูลจากบริษัทแต่ละแห่งในพอร์ตการลงทุนเกี่ยวกับผลกระทบของผลิตภัณฑ์และบริการที่มีต่อวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน รวมทั้งติดตามและรายงานตัวชี้วัดที่เกี่ยวข้องมากที่สุดเท่าที่สามารถจัดหาได้ เพื่อใช้ประเมินการบรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว ทั้งนี้ หากสามารถดำเนินการได้ ที่ปรึกษาการลงทุนจะรวบรวมตัวชี้วัดบางรายการเพื่อจัดทำข้อมูลสถิติระดับพอร์ตการลงทุนตามตัวชี้วัดของ Impact Outcomes และติดตามการมีส่วนร่วมสนับสนุนของที่ปรึกษาการลงทุนผ่านการดำเนินการมีส่วนร่วมร่วมกับบริษัทและตัวชี้วัดอื่นที่เกี่ยวข้อง โดยที่ปรึกษาการลงทุนจะพิจารณาข้อมูลจากรายงานของบริษัทและข้อมูลที่ได้รับจากการมีส่วนร่วมร่วมกับบริษัท เพื่อทำความเข้าใจวิธีการจัดทำข้อมูลดังกล่าว ตลอดจนอาจใช้ข้อมูลจากผู้ให้บริการข้อมูลภายนอกและงานวิจัยทางวิชาการประกอบข้อมูลที่บริษัทจัดทำขึ้น - การรายงานผล กองทุนหลักจะจัดทำรายงานผลกระทบ (Positive Change Impact Report) เป็นประจำทุกปี และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของ Baillie Gifford ที่ www.bailliegifford.com/positivechange โดยรายงานดังกล่าวจะแสดงให้เห็นว่าผลิตภัณฑ์และหรือบริการของบริษัทแต่ละแห่งในพอร์ตการลงทุนมีส่วนสนับสนุน Impact Themes ที่มุ่งแก้ไขปัญหาคrucialด้านสังคมและหรือสิ่งแวดล้อมอย่างไร รวมถึงเปิดเผยตัวชี้วัดสำคัญเกี่ยวกับการมีส่วนร่วมสนับสนุนดังกล่าวและความสอดคล้องกับ

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	กองทุนหลักมีการติดตามประสิทธิภาพการดำเนินงานและการส่งมอบการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกของบริษัทที่เข้าลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยมีส่วนร่วมกับทีมผู้บริหารของบริษัทดังกล่าว จัดทำรายงานว่ากลยุทธ์ของบริษัททำให้บรรลุวัตถุประสงค์ทั้งด้านการเงินและด้านผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมอย่างไร รวมทั้งจัดทำรายงานผลกระทบประจำปี (Annual Impact Report) และรายงานเกี่ยวกับ ESG และการมีส่วนร่วมกับบริษัทที่เข้าลงทุน (Positive Conversations) ทั้งนี้ เนื่องจากกลยุทธ์การเปลี่ยนแปลงเชิงบวกของกองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ที่ชัดเจนว่าบริษัทที่ลงทุนจะต้องสร้างผลกระทบเชิงบวก แต่การสนับสนุนเชิงบวกดังกล่าวอาจไม่ได้เป็นไปตามที่คาดหวัง และในบางกรณีบริษัทที่ลงทุนนั้นอาจสร้างผลกระทบเชิงลบต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมได้ กองทุนหลักจึงต้องมีการทบทวนโดยนักวิเคราะห์ที่ดูแลด้านผลกระทบโดยเฉพาะที่แยกจากนักวิเคราะห์ด้านการลงทุน เพื่อวิเคราะห์ผลกระทบของบริษัทที่ลงทุนอย่างชัดเจน อนึ่ง การตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง การทบทวนประจำปี และการมีส่วนร่วมกับฝ่ายบริหารของบริษัทที่ลงทุนจะช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าวได้ นอกจากนี้ กองทุนหลักจะใช้ข้อมูลจากบุคคลที่สามเพื่อตรวจสอบข้อขัดแย้งของบริษัททั้งที่กำลังจะเข้าถือครองและที่ถือครองอยู่ในพอร์ตการลงทุน เพื่อให้กระบวนการตรวจสอบมีความละเอียดมากขึ้น อย่างไรก็ตาม หากกองทุนหลักพบประเด็นข้อกังวลระยะยาวที่อาจกระทบกับวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนทั้งที่เกี่ยวกับการลงทุนและด้านผลกระทบต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมที่ยังไม่ได้รับการแก้ไขจากฝ่ายบริหารของบริษัทที่ลงทุน กองทุนหลักจะขายหลักทรัพย์ของบริษัดังกล่าวออกจากพอร์ตการลงทุน	<u>เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์การสหประชาชาติ (UN SDGs) ทั้งนี้ ข้อมูลที่เปิดเผยในรายงานผลกระทบจะได้รับการตรวจสอบโดยบุคคลภายนอก</u> <u>รายงานผลกระทบจะเปิดเผยข้อมูลการมีส่วนสนับสนุนโดยรวมของบริษัทในพอร์ตการลงทุนต่อ Impact Themes ที่เกี่ยวข้อง และผลกระทบที่เกิดขึ้นจริงจากบริษัทแต่ละแห่งต่อสมาคมการณ์ปัจจุบันของปัญหาสำคัญด้านสังคมและหรือสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้อง สำหรับบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี</u> <u>นอกจากนี้ ที่ปรึกษาการลงทุนจะจัดทำรายงาน Positive Conversations เป็นประจำทุกปี และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของ Baillie Gifford โดยมุ่งเน้นการมีส่วนร่วมกับบริษัทเพื่อเพิ่มผลกระทบเชิงบวกให้สูงสุดและการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะผู้ลงทุนอย่างรับผิดชอบ รายงานนี้จะสรุปการดำเนินการมีส่วนร่วมกับบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา รวมถึงเหตุผล ขั้นตอนที่สำคัญ และการผลลัพธ์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการดำเนินการดังกล่าว ตลอดจนผลกระทบที่เกิดขึ้นจริง</u> <u>ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน (Performance benchmark)</u> 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 หากกองทุนหลักมีการเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดหรือกองทุนมีการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลัก รวมถึงเปลี่ยนแปลง

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

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 0.53 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของชนิดหน่วยลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563) ในกรณีที่กองทุนต่างประเทศคืนเงินค่าธรรมเนียมการจัดการบางส่วนเพื่อเป็นค่าตอบแทน เนื่องจากการที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ (loyalty fee หรือ rebate) บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เงินจำนวนดังกล่าวตกเป็นทรัพย์สินของกองทุน ความเสี่ยงของกองทุนหลัก :- 1) ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารทุน- การเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์และผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดทุนจะขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ อาทิ การคาดการณ์เงินปันผลและกำไรในอนาคต การเติบโตทางเศรษฐกิจ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และเงินเฟ้อ ซึ่งส่งผลให้มูลค่าของหน่วยลงทุนมีความผันผวนและผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินต้นคืน	วิธีการแปลงค่าดัชนีดังกล่าวให้สอดคล้องกับการลงทุนจริง ซึ่งบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ความเสี่ยงด้านความยั่งยืนของกองทุนหลัก <u>1) ความเสี่ยงจากปัจจัยด้านความยั่งยืนต่อการลงทุนของกองทุนหลัก</u> - ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุนหลัก <u>วัตถุประสงค์ในการสร้างผลกระทบเชิงบวก (Impact Objective) เพื่อมีส่วนสนับสนุนให้โลกมีความยั่งยืนและความทั่วถึงมากขึ้น โดยมุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่ช่วยแก้ไขปัญหาคriticalด้านสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม โดยที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนหลักใช้การวิเคราะห์และวิจัยของตนเอง ซึ่งอาจมีการใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการประเมิน การวัดผล และการเปิดเผยข้อมูล ซึ่งผลลัพธ์อาจไม่สอดคล้องกับความคาดหวังของผู้ลงทุน นอกจากนี้ กรอบการลงทุนที่มีความจำกัดมากกว่ากองทุนทั่วไปที่ไม่มี Impact Objective อาจส่งผลให้ผลตอบแทนของกองทุนหลักแตกต่างจากกองทุนทั่วไป</u> <u>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 และผลการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกอาจเปลี่ยนแปลงได้เมื่อเวลาผ่านไป รวมทั้งยังมีความไม่แน่นอนในการประเมิน ไม่มีฉันทามติที่ชัดเจน</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	2) ความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศตลาดเกิดใหม่ เนื่องจากกองทุนมุ่งเน้นที่จะลงทุนในตลาดทุนในประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) โดยทั่วไปตลาดประเทศกำลังพัฒนาและตลาดเกิดใหม่มักจะมีขนาดเล็กและมีสภาพคล่องต่ำ รวมถึงอาจไม่มีเสถียรภาพทางการเมือง เศรษฐกิจ และข้อกฎหมายต่างๆ เมื่อเทียบกับประเทศพัฒนาแล้ว การลงทุนในประเทศดังกล่าวจึงมักจะเผชิญกับความเสี่ยงสูงกว่าตลาดของประเทศที่พัฒนาแล้ว และมีอีกหลายปัจจัย อันได้แก่ ข้อจำกัดด้านการลงทุนและการนำเงินกลับเข้าประเทศ ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ความผันผวนของตลาด ตลาดมีขนาดเล็กซึ่งส่งผลให้สภาพคล่องต่ำอาจทำให้กองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสม นโยบายภาษีของแต่ละประเทศ กฎข้อบังคับต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ ความไม่มั่นคงทางการเมืองและภาวะเศรษฐกิจในระดับประเทศและระดับภูมิภาค ข้อจำกัดหรือกฎหมายหรือมาตรการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ข้อกฎหมายหรือข้อจำกัดอื่นๆ ในระดับประเทศ รวมถึงความไม่พร้อมของระบบการชำระราคา เป็นต้น ผู้ลงทุนควรตระหนักว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ของตลาดเกิดใหม่นั้นอาจมีสภาพคล่องต่ำกว่าการลงทุนในประเทศพัฒนาแล้ว 3) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากกองทุนหลักลงทุนในสินทรัพย์หลายสกุลเงิน การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุนและผลตอบแทน หลักทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุนอาจอยู่ในสกุลเงินที่ต่างจากสกุลเงินของกองทุนหลัก กองทุนหลักจึงอาจได้รับผลกระทบทั้งทางบวกและทางลบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เงินปันผล และดอกเบี้ยที่กองทุนหลักได้รับ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของค่าเงินสามารถส่งผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์เช่นกัน	<u>เกี่ยวกับการลดหรือการชดเชยการปล่อยก๊าซเรือนกระจกที่เพียงพอ การบูรณาการความเสี่ยงด้านสภาพภูมิอากาศในธุรกิจ ตลอดจนมาตรฐานการเปิดเผยข้อมูล</u> - ความเสี่ยงจากการพึ่งพาข้อมูลด้าน ESG จากแหล่งข้อมูลภายนอก <u>การพิจารณาปัจจัย ESG และการใช้เกณฑ์หรือข้อจำกัดด้าน ESG อาจต้องพึ่งพาข้อมูลจากบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์หรือแหล่งข้อมูลภายนอก ซึ่งบางส่วนอาจเป็นข้อมูลสมัครใจ ข้อมูล ESG อาจมีข้อจำกัดด้านความครบถ้วน ความถูกต้อง ความทันสมัย หรืออาจไม่มีข้อมูล และมักเป็นข้อมูลย้อนหลังหรือข้อมูลประมาณการ ทำให้ผลการประเมินอาจแตกต่างกันได้มาก และบางบริษัทอาจเน้นเพียงบางมิติหรือบางประเด็นของ ESG เท่านั้น วิธีการและฐานข้อมูลของผู้ให้บริการ ESG แตกต่างกันไป ทำให้ผลลัพธ์อาจไม่สอดคล้องกันระหว่างแหล่งข้อมูล เมื่อพบช่องว่างของข้อมูล ESG ที่ปรึกษาการลงทุนอาจใช้หลายแหล่งข้อมูล ควบคู่กับการมีส่วนร่วมกับบริษัท (engagement) และการวิจัยภายในเพื่อบรรเทาข้อจำกัดดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ยังมีความเสี่ยงที่ข้อมูล ESG อาจไม่สะท้อนรายละเอียดเชิงสาระที่สำคัญทั้งหมด ซึ่งอาจกระทบต่อการประเมินความเสี่ยงและโอกาสของการลงทุนได้ ในการใช้ ESG exclusion screens ที่ปรึกษาการลงทุน พึ่งพาข้อมูลและกระบวนการของผู้ให้บริการภายนอก (เช่น MSCI, Sustainalytics) รวมถึงค่านิยามที่ผู้ให้บริการใช้ ซึ่งอาจแตกต่างจากค่านิยามอื่น</u> - ความเสี่ยงจากข้อจำกัดจากกระบวนการประเมิน ESG <u>การลงทุนของกองทุนต้องผ่านกระบวนการประเมินเชิงคุณภาพและหรือเชิงปริมาณด้าน ESG เพื่อส่งเสริมปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล ส่งผลให้กองทุนไม่สามารถลงทุนในบางอุตสาหกรรมหรือบางบริษัทได้ ขอบเขตของการลงทุนจึงแคบกว่ากองทุนที่ไม่ใช้กระบวนการประเมิน ESG ด้วยข้อจำกัดดังกล่าว ผลตอบแทนของกองทุนอาจแตกต่างจากกองทุนที่ไม่มีข้อจำกัดด้าน ESG และไม่สามารถรับประกันได้ว่าการใช้กระบวนการประเมิน ESG จะนำไปสู่ผลลัพธ์ด้าน ESG ใดๆ โดยเฉพาะ</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เชนจ์ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	4) ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว เนื่องจากลงทุนในตราสารทุนอย่างจำกัดจำนวน และอาจมีการลงทุนในสินทรัพย์ใดสินทรัพย์หนึ่งมากเกินไป ซึ่งอาจเป็นการเพิ่มความเสี่ยงของความผันผวนของผลการดำเนินงานในระยะสั้นได้ การสรุปสาระสำคัญในส่วนของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund (กองทุนหลัก) ได้ถูกคัดเลือกรวบรวมเฉพาะส่วนที่สำคัญและจัดแปลมาจากต้นฉบับภาษาอังกฤษ ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับฉบับภาษาอังกฤษให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์ ทั้งนี้ หากกองทุนหลักมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลข้างต้นใด ๆ บริษัทจัดการของสวนสิทธิเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าวเพื่อให้สอดคล้องกับกองทุนหลัก โดยไม่ถือเป็นการแก้ไขโครงการ ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่จะลงทุนในประเทศ บริษัทจัดการจะลงทุนหรือแสวงหาประโยชน์เฉพาะจากหลักทรัพย์ ทรัพย์สินอื่น หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดดังต่อไปนี้ เว้นแต่ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น ส่วนที่ 1 : ตราสาร TS (transferable securities)- เป็นไปตามประกาศ ส่วนที่ 2 : ทรัพย์สินประเภทหน่วย CIS- เป็นไปตามประกาศ	<u>- ความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัว</u> <u>กองทุนหลักมีการลงทุนแบบกระจุกตัวในบางอุตสาหกรรมและบางบริษัทที่มีส่วนสนับสนุนให้เกิดผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม ทำให้ผลการดำเนินงานอาจมีความผันผวนในระยะสั้น</u> <u>2) ความเสี่ยงจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืนของกองทุนหลัก</u> <u>- กองทุนหลักไม่มีการรับประกันว่ากองทุนจะบรรลุวัตถุประสงค์ด้าน Impact บริษัทที่กองทุนหลักลงทุนอาจไม่สามารถสร้างผลกระทบเชิงบวกได้ตามที่คาด หรืออาจยังมีผลกระทบเชิงลบต่อสังคมหรือสิ่งแวดล้อมได้</u> <u>นอกจากนี้ ยังมีความเสี่ยงที่กองทุนหลักอาจไม่สามารถดำเนินงานได้ตามนโยบายความยั่งยืนที่เปิดเผยไว้ หรือความเสี่ยงจากการที่บริษัทจัดการอาจไม่สามารถติดตามตรวจสอบการดำเนินงานของกองทุนหลักได้อย่างมีประสิทธิภาพ เนื่องจากข้อมูลด้านความยั่งยืนที่เปิดเผยโดยกองทุนหลักหรือบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนอาจมีความล่าช้าหรือไม่ครบถ้วน</u> <u>ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเสี่ยงของกองทุนหลักได้ที่ www.bailliegifford.com/positivechange</u> <u>แนวปฏิบัติกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืน</u> <u>- กระบวนการติดตามและตรวจสอบ</u> <u>บริษัทจัดการมีการติดตามตรวจสอบกองทุนหลักอย่างสม่ำเสมอ โดยการประชุมผ่านระบบออนไลน์หรือการพบปะกับทีมงานของกองทุนหลัก รวมถึงการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลที่มี</u>

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	ส่วนที่ 3 : ทรัพย์สินประเภทเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก เป็นไปตามประกาศ ส่วนที่ 4 : ธุรกรรมประเภทการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) เป็นไปตามประกาศ ส่วนที่ 5 : ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) เป็นไปตามประกาศ ส่วนที่ 6 : ธุรกรรมประเภท 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 : ตราสาร TS (transferable securities) เป็นไปตามประกาศ	ความน่าเชื่อถือ โดยจะพิจารณาเกี่ยวกับสถานะของบริษัท ทีมงานของผู้จัดการกองทุนหลัก พอร์ตการลงทุน การปรับสัดส่วนการลงทุน ผลการดำเนินงาน การจัดการกองทุนตามวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนในการสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวก รวมทั้งข้อมูลตัวชี้วัด (KPIs) เกี่ยวกับผลลัพธ์ด้านผลกระทบ (Impact Outcomes) ข้อมูลในรายงานผลกระทบ (Impact Report) และรายงานอื่นๆ เป็นประจำทุกปี เพื่อพิจารณาว่ากองทุนหลักมีการบริหารจัดการกองทุนอย่างเหมาะสมเป็นไปตามวัตถุประสงค์การลงทุน ตลอดจนมีความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน - การกำหนดกรอบระยะเวลาในการแก้ไข ในกรณีที่การบริหารจัดการลงทุนและหรือการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนหลักไม่เป็นไปตามแนวทางที่กำหนดไว้ และอาจส่งผลกระทบต่อการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน บริษัทจัดการจะพิจารณาสาเหตุและระดับนัยสำคัญของการดำเนินการที่ไม่เป็นไปตามแนวทางดังกล่าว รวมถึงกำหนดแนวทางแก้ไขเพื่อให้การลงทุนของกองทุนเป็นไปตามนโยบายและวัตถุประสงค์การลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการแก้ไขภายใน 12 เดือน หลังจากที่ได้รับพบว่าการลงทุนของกองทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน - แนวทางการดำเนินการเพื่อแก้ไข ● การมีส่วนร่วมกับกิจการ (Engagement) หากบริษัทจัดการพบว่าการลงทุนและหรือการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนหลักไม่เป็นไปตามแนวทางที่กำหนดไว้ บริษัทจัดการจะจัดประชุมหารือกับผู้จัดการกองทุนหลักเพื่อพิจารณาสาเหตุและแนวทางแก้ไข เพื่อให้การลงทุนของกองทุนหลักเป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืน และมีการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนตามที่กำหนดไว้อย่างครบถ้วน ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจกำหนดกรอบระยะเวลาดำเนินการหรือเป้าหมายความคืบหน้าที่คาดหวังให้บริษัทจัดการของกองทุนหลักดำเนินการ เพื่อใช้ประกอบการติดตาม ตรวจสอบ และประเมินผลต่อไป

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทิฟ เซนจ์ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	ส่วนที่ 2 : ทรัพย์สินประเภทหน่วย CIS- เป็นไปตามประกาศ- ส่วนที่ 3 : ทรัพย์สินประเภทเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก- เป็นไปตามประกาศ- ส่วนที่ 4 : ธุรกรรมประเภทการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo)- เป็นไปตามประกาศ- ส่วนที่ 5 : ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending)- เป็นไปตามประกาศ- ส่วนที่ 6 : ธุรกรรมประเภท derivatives- เป็นไปตามประกาศ-	● <u>การไถ่ถอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุน (Divestment)</u> หากบริษัทจัดการพบว่าการลงทุนของกองทุนหลักไม่เป็นไปตามหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก หรือกองทุนหลักมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายและวัตถุประสงค์ในการลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่ไม่สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศอื่นที่มีนโยบายการลงทุนและวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนและวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุน อย่างไรก็ตาม หากเกิดกรณีใดๆ ที่ทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการคัดเลือกกองทุนหลักใหม่แทนกองทุนหลักเดิมได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการเลิกโครงการจัดการกองทุนรวม โดยต้องคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมเป็นสำคัญ
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 และคิดเป็น	เงื่อนไข ข้อจำกัด หรือสิทธิในการระงับ การโอน หรือการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน : ...

ตารางเปรียบเทียบการแก้ไขโครงการกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	อัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าหรือราคาที่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรอง ข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามข้างต้น บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ตามที่ประกาศกำหนด ...	