

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
2.ประเภทกองทุน	ไม่มี	<p><b>ประเภทการลงทุนตามลักษณะพิเศษอื่น ๆ :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund)</li> </ul> <p><b>ความยั่งยืนตามหลักสากล :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- No Poverty (ความยากจนต้องหมดไป)</li> <li>- Zero Hunger (ความอดอยากต้องหมดไป)</li> <li>- Good Health and Well-being (สุขภาพและความเป็นอยู่ที่ดี)</li> <li>- Quality Education (การศึกษาที่มีคุณภาพ)</li> <li>- Gender Equality (ความเท่าเทียมทางเพศ)</li> <li>- Clean Water and Sanitation (น้ำสะอาดและสุขอนามัย)</li> <li>- Affordable and Clean Energy (พลังงานสะอาดและราคาถูกลง)</li> <li>- Decent Work and Economic Growth (งานที่ดีและเศรษฐกิจที่เติบโต)</li> <li>- Industry, Innovation and Infrastructure (อุตสาหกรรม นวัตกรรม และโครงสร้างพื้นฐาน)</li> <li>- Reduced Inequality (ลดความเหลื่อมล้ำ)</li> <li>- Sustainable Cities and Communities (เมืองและชุมชนที่ยั่งยืน)</li> <li>- Responsible Consumption and Production (บริโภคและผลิตอย่างมีความรับผิดชอบ)</li> <li>- Climate Action (แก้ปัญหาโลกร้อน)</li> <li>- Life Below Water (ชีวิตใต้น้ำ)</li> <li>- Life on Land (ชีวิตบนบก)</li> <li>- Peace and Justice Strong Institutions (สันติภาพ ยุติธรรม และสถาบันที่เข้มแข็ง)</li> <li>- Partnerships to achieve the Goal (ร่วมมือพิชิตเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน)</li> </ul> <p><b>กลยุทธ์การลงทุน (ตามประกาศ SRI Fund) :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Impact Investing</li> </ul>

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	<p><b>รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :</b></p> <p>...</p> <p>อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต.หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภทหรือลักษณะ หรืออัตราส่วนการลงทุนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงประเภทหรือลักษณะ หรืออัตราส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามประกาศ ฉบับใหม่ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว</p>	<p><b>รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :</b></p> <p>...</p> <p>อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต.หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภทหรือลักษณะหรืออัตราส่วนการลงทุนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงประเภทหรือลักษณะหรืออัตราส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามประกาศ ฉบับใหม่ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว</p> <p><b>-เพิ่ม-</b></p> <p><b>วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน :</b></p> <p>กองทุนมีวัตถุประสงค์การลงทุนในทรัพย์สินที่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อสังคม และ/หรือสิ่งแวดล้อม หรือสนับสนุนให้สังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมเกิดการเปลี่ยนแปลงที่ดีขึ้น ผ่านการลงทุนในกองทุนหลัก</p> <p><b>เป้าหมายด้านความยั่งยืนที่ต้องการบรรลุ :</b></p> <p>กองทุนมีเป้าหมายสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม ผ่านการลงทุนในกองทุนหลักที่มีเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่สอดคล้องกัน</p> <p><b>กรอบการลงทุน :</b></p> <p>กองทุนจะเน้นลงทุนในกองทุนหลักที่มีนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน</p> <p><b>กลยุทธ์การลงทุน :</b></p> <p>เนื่องจากกองทุนใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing จึงมีหลักเกณฑ์และกระบวนการดังนี้</p>

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
		<ul style="list-style-type: none"> <li>● <b>หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์</b>                      กองทุนหลักที่กองทุนเน้นลงทุน ต้องเป็นกองทุนหลักที่มีนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้อง กับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน และกองทุนหลักดังกล่าวจะต้องผ่านกระบวนการคัดเลือกและตรวจสอบแนวทางการลงทุน ด้วยวิธีการภายในของบริษัทจัดการ</li>   <li>● <b>กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์</b>                      ชั้นแรกบริษัทจัดการจะคัดเลือกกองทุนต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้อง กับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน หลังจากนั้นจะ รวบรวมข้อมูลของกองทุนต่างประเทศที่ผ่านการคัดเลือก ทั้งจากการพบปะ กับทีมงานของกองทุนหลัก การประชุมทางโทรศัพท์ การรวบรวมข้อมูลจาก แหล่งข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือ และผลการทดสอบผลิตภัณฑ์ โดยพิจารณาถึง สถานะของบริษัท ทีมงานของผู้จัดการกองทุนหลัก พอร์ตการลงทุน การปรับ สัดส่วนการลงทุน ผลการดำเนินงาน และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อนำมาใช้ ในการวิเคราะห์และตัดสินใจเลือกกองทุนหลัก นอกจากนี้ จะมีการทำ due diligence กองทุนหลักที่ผ่านเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์เพื่อให้มั่นใจใน กระบวนการลงทุนและการบริหารกองทุนหลักดังกล่าว</li>   <li>● <b>การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่สอดคล้องกับความยั่งยืน</b>                      ดัชนีชี้วัดของกองทุน คือ ดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD* ซึ่งเป็น ดัชนีชี้วัดของกองทุนหลักที่มีนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์และเป้าหมายใน การลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน                      * โดยแปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง แล้วปรับด้วยต้นทุนการป้องกัน ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่</li> </ul>

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
		<p>คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 90 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 10</p> <p>อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดตามกองทุนหลัก หากกองทุนหลักมีการเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดและหรือกองทุนมีการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลัก รวมถึงเปลี่ยนแปลงวิธีการแปลงค่าดัชนีดังกล่าวให้สอดคล้องกับการลงทุนจริง ซึ่งบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <ul style="list-style-type: none"> <li> <p><b>ข้อจำกัดด้านการลงทุน</b></p> <p>เนื่องจากกองทุนจะเน้นลงทุนในกองทุนหลักที่มีนโยบายการลงทุนวัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน ทำให้กองทุนไม่สามารถลงทุนในกองทุนอื่นที่มีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่ดี แต่ไม่เข้าหลักเกณฑ์ตามที่กรอบการลงทุนกำหนด</p> </li> </ul> <p><b>ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอย่างยั่งยืน :</b></p> <p>ความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในทรัพย์สินที่ก่อให้เกิดผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม หรือสนับสนุนให้สังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมเกิดการเปลี่ยนแปลงที่ดีขึ้น ตามกรอบการลงทุน ทำให้กองทุนไม่สามารถลงทุนในบางทรัพย์สินได้</p> <p><b>แนวทางการดำเนินการและมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน :</b></p> <p>บริษัทจัดการมีการติดตามตรวจสอบกองทุนหลักเป็นประจำทุกปี ผ่านการประชุมทางโทรศัพท์หรือการพบปะกับที่ทีมงานของกองทุนหลัก รวมถึงการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือ โดยจะพิจารณาเกี่ยวกับสถานะของบริษัทที่ทีมงานของผู้จัดการกองทุนหลัก พอร์ตการลงทุน การปรับสัดส่วนการลงทุน ผลการดำเนินงาน และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจได้ว่ากองทุนหลักมีการ</p>

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	<p>ลักษณะสำคัญของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund – Class B accumulation (GBP) :</p> <p>...</p>	<p>บริหารจัดการกองทุนอย่างเหมาะสม เป็นไปตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายของกองทุนหลัก</p> <p>นอกจากนี้ บริษัทจัดการจะจัดให้มีผู้ตรวจสอบการวัดผลกระทบเชิงบวก (Impact Verifier) อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และอาจจัดให้มีบุคคลที่สามที่ทำการตรวจสอบการลงทุน (3rd party certifier) เพิ่มเติมในอนาคตได้ โดยค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการจัดให้มีผู้ตรวจสอบการวัดผลกระทบเชิงบวก (Impact Verifier) และบุคคลที่สามที่ทำการตรวจสอบการลงทุน (3rd party certifier) จะถือเป็นค่าธรรมเนียมอื่นๆ ซึ่งจะเรียกเก็บจากกองทุนรวม</p> <p>ทั้งนี้ หากบริษัทจัดการพบว่าการลงทุนของกองทุนหลักไม่เป็นไปตามหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก หรือกองทุนหลักมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่ไม่สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการพิจารณาลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศอื่นใดที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกัน อย่างไรก็ตาม หากเกิดกรณีใดๆ ที่ทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการคัดเลือกกองทุนหลักใหม่แทนกองทุนหลักเดิมได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการเลิกโครงการจัดการกองทุนรวม โดยต้องคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมเป็นสำคัญ</p> <p>จากนโยบายการลงทุนและกลยุทธ์การลงทุนข้างต้น บริษัทจัดการจึงพิจารณาลงทุนในกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund – Class B accumulation (GBP) (กองทุนหลัก) โดยมีลักษณะสำคัญ และรายละเอียดของการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน ดังนี้</p> <p>ลักษณะสำคัญของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund – Class B accumulation (GBP) :</p> <p>...</p>

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
	<p><b>วัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนหลัก :</b> กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างการเติบโตในระยะยาว</p> <p><b>นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก :</b> ลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกของบริษัทซึ่งเป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์หรือมีพฤติกรรมที่ส่งผลกระทบต่อเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมโดยรวม ตามดุลยพินิจของ Baillie Gifford &amp; Co Limited ซึ่งรวมถึงบริษัทต่างๆ ที่สนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในหลายๆด้าน แต่ไม่จำกัดเพียงด้านต่างๆ ดังต่อไปนี้ ด้านการศึกษา ด้านเท่าเทียมทางสังคม ด้านคุณภาพของระบบการดูแลสุขภาพ และด้านทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม เป็นต้น โดยมีการลงทุนแบบกระจุกตัว</p> <p>...</p>	<p><b>วัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนหลัก :</b> กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทน และสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกเพื่อสนับสนุนให้เกิดความยั่งยืนและความเท่าเทียมในโลกให้มากขึ้นในระยะยาว ผ่านการลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกของบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบต่อเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม</p> <p><b>นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก :</b> ลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกของบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบต่อเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม ตามดุลยพินิจของ Baillie Gifford &amp; Co Limited ซึ่งรวมถึงบริษัทต่างๆ ที่สนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในหลายๆ ด้าน แต่ไม่จำกัดเพียงด้านใดด้านหนึ่ง ดังต่อไปนี้ ด้านการศึกษา ด้านความเท่าเทียมทางสังคม ด้านคุณภาพระบบการดูแลสุขภาพ และด้านทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม โดยมีการลงทุนแบบกระจุกตัว</p> <p><b>-เพิ่ม-</b> <b>วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืนของกองทุนหลัก :</b> กองทุนหลักมุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกเพื่อสนับสนุนให้เกิดความยั่งยืนและความเท่าเทียมในโลกมากขึ้น</p> <p><b>เป้าหมายด้านความยั่งยืนที่ต้องการบรรลุของกองทุนหลัก :</b> กองทุนหลักมีเป้าหมายให้เงินลงทุนเติบโตในระยะยาวพร้อมกับมุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม โดยลงทุนในบริษัทต่างๆ ที่มุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกในหลากหลายด้านที่อยู่ในธีมการสร้างผลกระทบ ได้แก่ การสร้างความเท่าเทียมในสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education) สิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร (Environment and Resource Needs) การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life) และการแก้ปัญหาให้กับคนยากจน (Base of the Pyramid) นอกจากนี้ กองทุนหลักยัง</p>

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
		<p>มีการจัดทำรายงานผลกระทบการเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Positive Change Impact Report) เป็นประจำทุกปี เพื่อแสดงถึงการติดตามและการวัดผลกระทบเชิงบวกที่แต่ละบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนมีต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม โดยมีหน่วยงานภายนอกเป็นผู้รับประกัน (Independent Limited Assurance) รายงานดังกล่าวภายใต้มาตรฐานการรับประกัน ISAE (UK) 3000 ซึ่งเป็นมาตรฐานการรับประกันสำหรับข้อมูลที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน</p> <p><b>กรอบการลงทุนด้านความยั่งยืนของกองทุนหลัก :</b>          กองทุนหลักจะลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ในหุ้นของบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม ตามดุลยพินิจของ Baillie Gifford &amp; Co Limited ที่อยู่ในเอเอ็มการสร้างผลกระทบ ได้แก่ การสร้างความเท่าเทียมในสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education) สิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร (Environment and Resource Needs) การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life) และการแก้ปัญหาให้กับคนยากจน (Base of the Pyramid) ทั้งนี้ กองทุนหลักมีการลงทุนแบบกระจุกตัว โดยไม่มีข้อจำกัดในเรื่องขนาดของบริษัท ประเทศ และกลุ่มอุตสาหกรรมที่ลงทุน</p> <p><b>กลยุทธ์การลงทุนด้านความยั่งยืนของกองทุนหลัก :</b>          กองทุนหลักใช้กลยุทธ์ Impact Investing ที่เน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม หรือที่กองทุนหลักเรียกว่ากลยุทธ์การเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Positive Change strategy) ซึ่งมีแนวทางการลงทุนทั้งเชิงบวกและเชิงรุก (Positive and Proactive approach) เพื่อให้พอร์ตการลงทุนสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ที่สำคัญทั้งการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในระยะยาวและสนับสนุนให้เกิดความยั่งยืนและความเท่าเทียมในโลกมากขึ้น ทั้งนี้ กองทุนหลักเชื่อว่าการลงทุนในบริษัทที่ผลิตสินค้าและบริการที่มีผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมเป็นการส่งเสริมให้เกิดการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกที่มีประสิทธิภาพมากกว่าการหลีกเลี่ยงการลงทุนในบริษัทที่สร้างความเสียหาย</p>

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
		<p>นอกจากนี้ กองทุนหลักยังมีการพัฒนาและปรับปรุงกระบวนการการวัดผลกระทบเชิงบวกอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มั่นใจได้ว่ากลยุทธ์การลงทุนดังกล่าวมีส่วนช่วยขับเคลื่อนการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม</p> <p>กองทุนหลักจะลงทุนในบริษัทที่สร้างผลกระทบเชิงบวก ซึ่งผลกระทบดังกล่าวต้องอยู่ในธีมการสร้างผลกระทบ (Impact Themes) ธีมใดธีมหนึ่ง ดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. การสร้างความเท่าเทียมในสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education) โดยกองทุนหลักจะลงทุนในบริษัทที่มีการพัฒนาการเข้าถึงบริการต่างๆ ซึ่งมีส่วนช่วยทำให้สังคมมีความเท่าเทียมมากขึ้น และบริษัทที่พัฒนาคุณภาพการศึกษาหรือการเข้าถึงการศึกษา เนื่องจากกองทุนหลักเชื่อว่าความรู้และความชำนาญเป็นหนึ่งในเครื่องมือที่ดีที่สุดในการลดความเหลื่อมล้ำในสังคม</li> <li>2. สิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร (Environment and Resource Needs) โดยจะลงทุนในบริษัทที่ช่วยปรับปรุงประสิทธิภาพการใช้ทรัพยากรและลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจ</li> <li>3. การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life) โดยจะลงทุนในบริษัทที่มุ่งมั่นพัฒนาคุณภาพชีวิต ทั้งในประเทศที่พัฒนาแล้วและประเทศกำลังพัฒนา</li> <li>4. การแก้ปัญหาให้กับคนยากจน (Base of the Pyramid) โดยจะลงทุนในบริษัทที่ตอบสนองต่อความต้องการขั้นพื้นฐานและช่วยกลุ่มคนที่มียาได้น้อยจำนวนมากให้ประสบความสำเร็จ</li> </ol> <ul style="list-style-type: none"> <li>● <b>หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์</b>                      กองทุนหลักจะคัดเลือกหลักทรัพย์ โดยพิจารณาจากศักยภาพของบริษัทที่จะบรรลุวัตถุประสงค์ทั้งด้านการลงทุนและด้านผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมของกองทุนหลัก โดยมุ่งเน้นไปที่บริษัทที่มีศักยภาพในการจัดการกับธีมการสร้างผลกระทบที่อยู่ใน 4 ธีมที่กองทุนหลักกำหนด และความสามารถในการสร้างธุรกิจให้เติบโตอย่างมีกำไร</li> </ul>



กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
		<p>● <b>กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์</b></p> <p>การวิเคราะห์หลักทรัพย์มีการกำหนดขั้นตอนไว้อย่างเคร่งครัด และมีการทวนซ้ำอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งประกอบด้วย 2 ขั้นตอนหลัก ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. การวิจัยปัจจัยพื้นฐานของบริษัท (Fundamental company research) ผู้จัดการลงทุนจะพิจารณาจากคำถาม 8 ข้อที่เกี่ยวกับคุณภาพและแนวโน้มการเติบโตของธุรกิจ ดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> <li>1.1 บริษัทกำลังขับเคลื่อนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอะไรบ้าง</li> <li>1.2 โอกาสในการเติบโตมีแค่ไหนและจะมีการพัฒนาในอนาคตอย่างไร</li> <li>1.3 ปัจจัยใดมีความสำคัญเพื่อนำไปสู่การขยายโอกาสทางธุรกิจ และบริษัทสามารถใช้ประโยชน์จากโอกาสนั้นได้เร็วเพียงใด</li> <li>1.4 ความได้เปรียบในการแข่งขันคืออะไรและจะพัฒนาต่อไปอย่างไร</li> <li>1.5 ลักษณะของวัฒนธรรมองค์กร การกำกับดูแล และทัศนคติของผู้บริหารที่เอื้อให้เกิดประโยชน์จากโอกาสทางธุรกิจ รวมทั้งลักษณะที่เป็นการลดทอนประโยชน์ดังกล่าวคืออะไรบ้าง</li> <li>1.6 ลักษณะด้านการเงินในปัจจุบันเป็นอย่างไร และจะมีการปรับเปลี่ยนอย่างไร</li> <li>1.7 ในอีก 5 - 10 ปีข้างหน้า บริษัทจะเป็นอย่างไร และมีมูลค่าเท่าไร</li> <li>1.8 จะทำอย่างไรให้แตกต่างจากคู่แข่ง</li> </ol> </li> <li>2. การวิเคราะห์ด้านผลกระทบ (Impact analysis) ในขั้นตอนนี้จะมุ่งเน้นไปที่ศักยภาพในการสร้างผลกระทบของธุรกิจ โดยนักวิเคราะห์ผลกระทบจะทำวิจัยแบบ bottom-up ซึ่งเป็นอิสระจากการวิเคราะห์การลงทุน โดยพิจารณาจากปัจจัย 3 ประการ ดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> <li>2.1 ผลกระทบจากผลิตภัณฑ์ (Product Impact) แสดงให้เห็นการจัดการกับปัญหาด้านสิ่งแวดล้อมหรือสังคมทั่วโลก และแนวทางการปรับปรุงให้ดีขึ้น <ul style="list-style-type: none"> <li>- ความสัมพันธ์ระหว่างผลิตภัณฑ์ของบริษัทกับผลกระทบเป็นอย่างไร</li> <li>- ผลกระทบในแต่ละมิติเป็นอย่างไร</li> <li>- สาระสำคัญของธุรกิจและปัญหาของบริษัทคืออะไรบ้าง</li> </ul> </li> </ol> </li> </ol>

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
		<p>- ความเชื่อมโยงกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนของสหประชาชาติ (SDGs) เป็นอย่างไร</p> <p>2.2 ความตั้งใจของบริษัทที่มีต่อการเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Intent) ทำให้เข้าใจถึงความเป็นไปได้ที่บริษัทจะส่งมอบผลกระทบที่คาดหวัง</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- กลยุทธ์ของบริษัทในอนาคตสนับสนุนให้เกิดผลลัพธ์ในเชิงบวกหรือไม่</li> <li>- การดำเนินการ ความมุ่งมั่น และโครงสร้างของบริษัทสนับสนุนการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกหรือไม่</li> <li>- บริษัทมีส่วนช่วยผลักดันให้เกิดการแก้ปัญหาในอุตสาหกรรมวงกว้างหรือไม่</li> </ul> <p>2.3 แนวทางการดำเนินธุรกิจ (Business Practices) ช่วยให้ตัดสินใจได้ว่าบริษัทจะสามารถเติบโตอย่างยั่งยืนได้หรือไม่</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- บริษัทมีการจัดการกับผลกระทบที่เกิดขึ้นทั่วทั้งห่วงโซ่คุณค่าอย่างไร</li> <li>- บริษัทมีความโปร่งใสในการดำเนินการหรือไม่</li> <li>- บริษัทเป็นผู้นำอุตสาหกรรมในเรื่องแนวทางการดำเนินธุรกิจหรือไม่</li> </ul> <p>การวิเคราะห์ดังกล่าวเป็นการวิเคราะห์แบบองค์รวม กองทุนหลักตระหนักดีว่าไม่มีบริษัทใดที่สมบูรณ์แบบ และภายใต้ปัจจัยข้างต้น กองทุนหลักยังพิจารณาถึงประเด็นข้อขัดแย้งและผลกระทบด้านลบจากการดำเนินงานของบริษัท รวมถึงความมุ่งมั่นในการแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นด้วย</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● <b>การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่สอดคล้องกับความยั่งยืน</b>              กองทุนหลักใช้ดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD เป็นดัชนีชี้วัด โดยดัชนีดังกล่าวสะท้อนผลการดำเนินงานของหุ้นที่มีมูลค่าตามราคาตลาดขนาดใหญ่และขนาดกลาง (Large and mid- capitalization) ทั้งที่อยู่ในกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้วและประเทศในกลุ่มตลาดเกิดใหม่ กองทุนหลักเชื่อว่ากลยุทธ์การเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Positive Change strategy) ที่มีการคำนึงถึงผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม สามารถเทียบเคียงกับกลยุทธ์การลงทุนในหุ้นทั่วโลกแบบทั่วๆ ไปได้ กองทุนหลักใช้ดัชนีชี้วัดดังกล่าว</li> </ul>

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
		<p>เพื่อช่วยในการวัดและจัดการความเสี่ยงด้านตลาด หลังจากพิจารณา วัตถุประสงค์การลงทุน นโยบาย และระดับความเสี่ยงแล้ว ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการควบคุมการบริหารความเสี่ยงภายใน ไม่ได้กำหนดเป็นเป้าหมายหรือข้อจำกัดสำหรับการลงทุนของกองทุนหลัก</p> <p>● <b>ข้อจำกัดด้านการลงทุนด้านความยั่งยืน</b></p> <p>กรอบการลงทุนของกองทุนหลักมุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม อาจทำให้ขอบเขตของการลงทุนถูกจำกัด ส่งผลให้กองทุนหลักอาจพิจารณาไม่ลงทุนในบางอุตสาหกรรมและบางบริษัท</p> <p>นอกจากนี้ ที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนหลักมีนโยบายไม่ลงทุนในอาวุธ (controversial weapons) เช่น ทุ่นระเบิด ระเบิดลูกปราย อาวุธนิวเคลียร์ อาวุธเคมี ฟอสฟอรัสขาว และยูเรเนียมด้อยสมรรถนะ เป็นต้น ดังนั้น กองทุนหลักจึงจะไม่ลงทุนในบริษัทที่ผลิตอาวุธ หรือบริษัทที่จัดหาสินค้าหรือบริการที่เป็นส่วนประกอบหรือใช้ในการปรับแต่งสำหรับการแจกจ่ายหรือการใช้ อาวุธ โดยจะใช้ข้อมูลจาก Sustainalytics, MSCI และ Pax Christi เพื่อพิจารณาว่าบริษัทใดเกี่ยวข้องกับอาวุธดังกล่าว</p> <p><b>ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอย่างยั่งยืนของกองทุนหลัก :</b></p> <p>1. ความเสี่ยงจากการลงทุนอย่างยั่งยืน: กรอบการลงทุนของกองทุนหลักมุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม อีกทั้งที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนหลักได้เข้าร่วมโครงการ Net Zero Asset Managers ('NZAMi') โดยภายใต้กรอบของ NZAMi บริษัทที่กองทุนหลักลงทุนจะต้องมีองค์ประกอบดังนี้</p> <p>1.1 มีเป้าหมายในปี 2573 ที่สอดคล้องกับเป้าหมายของประชาคมโลก ในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิร้อยละ 50 นับตั้งแต่ปี 2563 ควบคู่ไปกับการจัดลำดับความสำคัญของผลกระทบที่มีต่อโลก</p> <p>1.2 มีการสนับสนุนการลงทุนที่มีส่วนช่วยแก้ไขปัญหาสภาพภูมิอากาศ</p>

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
		<p>1.3 มีความมุ่งมั่นในการมีส่วนร่วมอย่างจริงจัง</p> <p>1.4 มีความโปร่งใสในการวัดผลและการรายงานผล</p> <p>กรอบการลงทุนดังกล่าวข้างต้น อาจจำกัดขอบเขตของการลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งอาจส่งผลให้ผลตอบแทนของกองทุนหลักแตกต่างจากกองทุนอื่นที่ไม่มีข้อจำกัดดังกล่าว</p> <p>2. ความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัว: กองทุนหลักมีการลงทุนแบบกระจุกตัวในบางอุตสาหกรรมและบางบริษัทที่ส่งมอบผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม ทำให้ผลการดำเนินงานอาจมีความผันผวนในระยะสั้น</p> <p><b>แนวทางการดำเนินการและมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่ปฏิบัติตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนของกองทุนหลัก :</b></p> <p>กองทุนหลักมีการติดตามประสิทธิภาพการดำเนินงานและการส่งมอบการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกของบริษัทที่เข้าลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยมีส่วนร่วมกัทีมผู้บริหารของบริษัทดังกล่าว จัดทำรายงานว่ากลยุทธ์ของบริษัททำให้บรรลุวัตถุประสงค์ทั้งด้านการเงินและด้านผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมอย่างไร รวมทั้งจัดทำรายงานผลกระทบประจำปี (Annual Impact Report) และรายงานเกี่ยวกับ ESG และการมีส่วนร่วมกับริษัทที่เข้าลงทุน (Positive Conversations)</p> <p>ทั้งนี้ เนื่องจากกลยุทธ์การเปลี่ยนแปลงเชิงบวกของกองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ที่ชัดเจนว่าบริษัทที่ลงทุนจะต้องสร้างผลกระทบเชิงบวก แต่การสนับสนุนเชิงบวกดังกล่าวอาจไม่ได้เป็นไปตามที่คาดหวัง และในบางกรณีบริษัทที่ลงทุนนั้นอาจสร้างผลกระทบเชิงลบต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมได้ กองทุนหลักจึงต้องมีการทาวิจัยโดยนักวิเคราะห์ที่ดูแลด้านผลกระทบโดยเฉพาะที่แยกจากนักวิเคราะห์ด้านการลงทุน เพื่อวิเคราะห์ผลกระทบของบริษัทที่ลงทุนอย่างชัดเจน อนึ่ง การตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง การทบทวนประจำปี และการมีส่วนร่วมกัฝ่ายบริหารของบริษัทที่ลงทุนจะช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าวได้</p>

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หัวข้อ	เดิม	ใหม่
		<p>นอกจากนี้ กองทุนหลักจะใช้ข้อมูลจากบุคคลที่สามเพื่อตรวจสอบข้อขัดแย้งของบริษัททั้งที่กำลังจะเข้าถือครองและที่ถือครองอยู่ในพอร์ตการลงทุน เพื่อให้กระบวนการตรวจสอบมีความละเอียดมากขึ้น</p> <p>อย่างไรก็ตาม หากกองทุนหลักพบประเด็นข้อกังวลระยะยาวที่อาจกระทบกับวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนทั้งที่เกี่ยวกับด้านการลงทุนและด้านผลกระทบต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมที่ยังไม่ได้รับการแก้ไขจากฝ่ายบริหารของบริษัทที่ลงทุน กองทุนหลักจะขายหลักทรัพย์ของบริษัทดังกล่าวออกจากพอร์ตการลงทุน</p> <p>ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลและข้อจำกัดด้านความยั่งยืนของกองทุนหลักได้ที่ <a href="https://www.bailliegifford.com/en/uk/individual-investors/funds/positive-change-fund/">https://www.bailliegifford.com/en/uk/individual-investors/funds/positive-change-fund/</a></p> <p>...</p>