

## คำถาม – คำตอบ (Q&A)

เกี่ยวกับการบริหารจัดการกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (“Thai ESG”)

จากการประชุมซักซ้อมความเข้าใจประกาศที่เกี่ยวข้อง เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2567

1. กลุ่มหุ้นที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) หรือผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล (“ผู้ประเมินฯ”) ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (“E”) หรือความยั่งยืน (“ESG”)

1.1 **คำถาม :** ตัวชี้วัดของ Thai ESG จำเป็นต้องสอดคล้องกับ ESG ratings หรือไม่

**คำตอบ :** ประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ที่ สจก.ร. 1/2566 เรื่อง มาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ลงวันที่ 23 มีนาคม 2566 กำหนดให้สมาชิกต้องกำหนดตัวชี้วัดเพื่อนำมาใช้เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวม โดยตัวชี้วัดต้องสอดคล้องกับนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนรวม โดยองค์ประกอบของดัชนีชี้วัดต้องสามารถลงทุนหรือมีฐานะ (exposure) ได้ เพื่อให้การวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมมีความเป็นธรรม ถูกต้อง และสมบูรณ์ (fair representation) รวมทั้งไม่ก่อให้เกิดความเข้าใจผิดต่อผู้ลงทุน ด้วยเหตุนี้ Thai ESG ที่มีนโยบายการลงทุนในหุ้นที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET หรือผู้ประเมินฯ ว่ามีความโดดเด่นด้าน E หรือ ESG จึงควรกำหนดตัวชี้วัดของกองทุนรวมให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนดังกล่าว

ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (“SRI Fund”) ซึ่ง Thai ESG จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวด้วย กำหนดให้ บลจ. เปิดเผยคุณลักษณะและองค์ประกอบของตัวชี้วัดว่า ประกอบด้วยหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนหรือไม่อย่างไร โดยกรณี บลจ. เห็นว่าตัวชี้วัดอื่นมีความเหมาะสมในการใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม มากกว่าตัวชี้วัดที่มีองค์ประกอบเป็นหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน ให้ บลจ. เปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบอย่างชัดเจนถึงเหตุผลในการเลือกใช้ดัชนีชี้วัดดังกล่าวด้วย ซึ่งสอดคล้องกับข้อกำหนดแห่งประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนข้างต้น

1.2 **คำถาม :** ผู้ประเมินฯ หมายถึง ESG rating providers อาทิเช่น MSCI S&P เท่านั้น หรือรวมถึง ESG data providers ที่มีการจัดทำ ESG scorings หรือ ratings ประกอบการให้บริการข้อมูล เช่น Bloomberg LSEG-Refinitiv เป็นต้น ด้วย

**คำตอบ :** ผู้ประเมินฯ หมายความรวมถึง ESG data providers ด้วย ตามภาคผนวกแนบท้ายประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. 4/2567 เรื่อง แนวปฏิบัติในการพิจารณาคุณสมบัติและคัดเลือกผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากลสำหรับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ลงวันที่ 6 สิงหาคม พ.ศ. 2567 (“นป. 4/2567”)

**1.3 คำถาม :** หุ้นที่ลงทุนจำเป็นต้องมีบทวิเคราะห์ด้าน ESG ทุกตัวหรือไม่ และหากมีบทวิเคราะห์ด้านความยั่งยืนไม่ครบทุกตัว จะผิดกฎเกณฑ์การลงทุนหรือไม่

**คำตอบ :** ประกาศ Thai ESG ไม่มีข้อกำหนดเรื่องหุ้นที่เป็น eligible assets ของ Thai ESG ต้องได้รับการจัดทำบทวิเคราะห์โดยนักวิเคราะห์การลงทุน แต่มีข้อกำหนดเรื่องหุ้นที่เป็น eligible assets ต้องได้รับการคัดเลือกจาก SET หรือผู้ประเมินฯ ว่ามีความโดดเด่นด้าน E หรือ ESG<sup>1</sup>

**1.4 คำถาม :** บลจ. สามารถนำข้อมูลจาก provider มาสร้าง ESG Index เอง เพื่อใช้ในการลงทุนของ Thai ESG ที่บริหารจัดการลงทุนโดยมุ่งหวังผลตอบแทนตามการเคลื่อนไหวของดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิง (“passive management”) ได้หรือไม่

**คำตอบ :** ประกาศ Thai ESG กำหนดให้หุ้นที่เป็น eligible assets ต้องได้รับการคัดเลือกจาก SET หรือผู้ประเมินฯ ว่ามีความโดดเด่นด้าน E หรือ ESG โดยผู้ประเมินฯ ต้องมีการเผยแพร่ข้อมูลดังนี้ เป็นการทั่วไป

(1) ผลการประเมินหุ้นด้าน E หรือ ESG **หรือ**

(2) กรณีผู้ประเมินฯ มีการจัดทำดัชนีด้าน E หรือ ESG ต้องมีการเปิดเผยหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีดังกล่าวด้วย<sup>2</sup>

นอกจากนี้ ผู้ประเมินฯ ต้องมีคุณสมบัติตามที่กำหนดในภาคผนวกแนบท้ายประกาศที่ นป. 4/2567 ซึ่งกำหนดให้ผู้ประเมินฯ ต้องมีความเป็นอิสระจาก บลจ. ดังนั้น บลจ. จึงไม่สามารถเป็นผู้ประเมินฯ ที่จัดทำดัชนีด้าน E หรือ ESG ตาม (2) ได้

อย่างไรก็ดี บลจ. สามารถเลือกใช้ผลประเมินหุ้นด้าน E หรือ ESG จากผู้ประเมินฯ รายต่าง ๆ และนำไปเข้ากระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์ของ บลจ. เพื่อให้ได้มาซึ่งรายชื่อหุ้นที่ Thai ESG สามารถลงทุนได้ โดยให้ บลจ. เปิดเผยแนวทางการคัดเลือกหุ้นที่มีความโดดเด่นด้าน E หรือ ESG ในรายละเอียดโครงการด้วย

**1.5 คำถาม :** โดยปกติผู้ประเมินฯ หรือผู้ให้บริการข้อมูลด้าน ESG มักไม่เปิดเผยข้อมูลเป็นการทั่วไปเนื่องจากผู้ประเมินฯ มักมีการขายข้อมูลดังกล่าว ในกรณีที่ บลจ. ไม่สามารถนำข้อมูลมาเปิดเผยได้ตามที่ประกาศกำหนด บลจ. จะต้องปฏิบัติอย่างไร

<sup>1</sup> - อย่างน้อยผู้ประเมินฯ ควรมีการเผยแพร่ผลการประเมินของ บจ. ในภาพรวม (high level ESG ratings / scores)

- เนื่องจากผู้ประเมินฯ แต่ละรายมีแนวทางการประเมินหุ้นด้าน E หรือ ESG ที่ต่างกัน ดังนั้น บลจ. จะต้องเปิดเผยข้อมูลในรายละเอียดโครงการจัดการเกี่ยวกับแนวทางการพิจารณาความโดดเด่นด้าน E หรือ ESG ที่ บลจ. ใช้ในการพิจารณาคัดเลือกหุ้นที่ลงทุน เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของ Thai ESG ด้วย

- กรณี บลจ. ใช้ผลการประเมินความเสี่ยง (“risk ratings”) ด้าน E หรือ ESG บลจ. ต้องเปิดเผยข้อมูลในรายละเอียดโครงการจัดการว่า การพิจารณา risk ratings ที่มีองค์ประกอบที่สำคัญต่าง ๆ เช่น material ESG issues ปัจจัยสำคัญในการดำเนินธุรกิจ การบริหารจัดการความเสี่ยงด้าน E หรือ ESG ของ บจ. เป็นต้น แสดงให้เห็นถึงความโดดเด่นด้าน E หรือ ESG ของ บจ. เช่นไร รวมถึงแนวทางการพิจารณาความโดดเด่นที่ บลจ. ใช้ในการคัดเลือกหุ้นที่ลงทุนด้วย

<sup>2</sup> อย่างน้อยมีการเปิดเผยรายชื่อหุ้นที่เป็นองค์ประกอบส่วนสำคัญ (top constituents) ของดัชนี

**คำตอบ :** ประกาศ Thai ESG ไม่ได้กำหนดให้ บลจ. ต้องนำผลการประเมินหุ้นด้าน E หรือ ESG ของผู้ประเมินฯ มาเปิดเผยเป็นการทั่วไป แต่กำหนดให้ผู้ประเมินฯ ต้องเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวเป็นการทั่วไป เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเห็นผลประเมินหุ้นที่ Thai ESG ลงทุนได้ตามหลักการเดิมของ Thai ESG

ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบข้อสังเกตที่มีผู้ประเมินฯ บางราย อาจไม่ได้เปิดเผยผลการประเมินเป็นการทั่วไป โดยจะทบทวนหลักการนี้อีกครั้ง ในการปรับปรุงประกาศ Thai ESG ครั้งถัดไป

**1.6 คำถาม :** ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับผู้ประเมินฯ สามารถเรียกเก็บเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนได้หรือไม่  
**คำตอบ :** ได้ โดย บลจ. ควรเปิดเผยรายละเอียดในโครงการจัดการกองทุนให้ผู้ลงทุนทราบด้วย

**1.7 คำถาม :** การอ้างอิง FTSE ESG Score หรือ FTSE ESG Index จะมีค่าใช้จ่ายหรือไม่  
**คำตอบ :** ขอให้ บลจ. ติดต่อบริษัท SET โดยตรงอีกครั้งหนึ่ง

**1.8 คำถาม :** เมื่อ SETESG Index เปลี่ยนเป็น FTSE ESG Index ในปี 2569 ทำให้ Thai ESG ที่อ้างอิง SETESG Index ณ ปี 2567 ต้องปรับเปลี่ยนเป็น FTSE ESG Index สำนักงาน ก.ล.ต. มีแนวทางช่วยเหลือ บลจ. หรือไม่ เนื่องจากการใช้บริการข้อมูลจาก FTSE Russell อาจมีค่าใช้จ่ายที่สูง แต่ขนาดของ Thai ESG อาจมีขนาดเล็ก ทำให้เกิดภาระอันเกินควรแก่ผู้ลงทุนใน Thai ESG ซึ่งเป็นกองทุนรวมที่ภาครัฐต้องการสนับสนุน เพื่อให้เกิดการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศ

**คำตอบ :** สำนักงาน ก.ล.ต. จะแจ้งประเด็นข้อสังเกตของ บลจ. ให้ SET พิจารณาต่อไป

## 2. กลุ่มหุ้นของบริษัทที่มีการยกระดับ G

**2.1 คำถาม :** กรณีที่ บจ. ได้รับ CGR ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป แต่ต่อมาผู้บริหารของ บจ. ดังกล่าวถูกกล่าวโทษหรือถูก remarks ว่า อาจมีหรือมีการกระทำความผิดแล้ว จะเข้าเงื่อนไขการเป็น eligible assets ของ Thai ESG หรือไม่

**คำตอบ :** การที่ บจ. จะเป็น eligible assets ภายใต้กลุ่มหุ้นของบริษัทที่มีการยกระดับ G ได้จะต้องมีคุณสมบัติครบทั้ง 3 องค์ประกอบดังนี้

(1) ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า

(2) เปิดเผยแพร่เป้าหมายและแผนในเรื่องดังนี้ และรายงานความคืบหน้าการปฏิบัติตามเป้าหมายหรือแผน ผ่านช่องทางของ SET ซึ่งจัดไว้สำหรับการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวโดยเฉพาะ

(2.1) การมีเป้าหมายและแผนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มมูลค่าของกิจการ (cooperate value up plan)

(2.2) การมีเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง ดังนี้ โดยต้องตั้งเป้าหมายเพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามแผนการยกระดับดังกล่าว ให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปีนับแต่วันที่เปิดเผยเป้าหมายและแผนการยกระดับ

(2.2.1) แผนดำเนินการที่ชัดเจนเพื่อเข้ารับการประเมินจากผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล

(2.2.2) เป้าหมายและแผนดำเนินการเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย

(3) มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน ตามที่ SET กำหนด

นอกจากนี้ ในการปรับปรุงประกาศ Thai ESG ครั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ได้เพิ่มหลักเกณฑ์ด้าน conduct บลจ. เรื่อง การใช้ fiduciary duty ในการจัดการ Thai ESG ดังนั้น บลจ. ควรพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ อย่างรอบด้าน เพื่อคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพและลงทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของ Thai ESG ด้วย

**2.2 คำถาม :** กรณีตัวอย่างข้อมูลที่ บจ. ต้องเปิดเผยและรายงานความคืบหน้า เรื่อง เป้าหมายและแผนดำเนินการเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย ซึ่งกำหนดว่า บจ. เปิดเผยเป้าหมายระยะสั้น (near term) ระยะยาว (long term) พร้อมระบุปีทั้ง 2 ระยะด้วย

เป้าหมายระยะสั้นและระยะยาวที่กล่าวถึง คือ แผนและเป้าหมายการลดก๊าซเรือนกระจกใช่หรือไม่ และการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว จะเปิดเผยผ่าน SET ESG platform ใช่หรือไม่

**คำตอบ :** ข้อมูลที่ บจ. ต้องเปิดเผยและรายงานความคืบหน้าจะเปิดเผยผ่าน Corporate Value Up Platform ที่ SET จัดทำขึ้นเป็นการเฉพาะ โดย SET จะแจ้งให้ทราบเกี่ยวกับข้อมูลที่ จะกำหนดให้ บจ. เปิดเผย และการเริ่มใช้งาน Corporate Value Up Platform อีกครั้งหนึ่ง

### 3. การเพิ่ม conduct บลจ. เรื่อง การใช้ fiduciary duty ในการจัดการ Thai ESG

**3.1 คำถาม :** กรณีเกิดเหตุการณ์ที่ผู้บริหารของ บจ. หนึ่งถูกกล่าวโทษ บลจ. จะต้องขายหุ้นของ บจ. นั้น หรือไม่

**คำตอบ :** เกณฑ์ Thai ESG กำหนดให้กองทุนรวมต้องลงทุนโดยมี net exposure ใน eligible assets โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ดังนั้น เมื่อ บลจ. ขายหุ้นที่ไม่มีคุณสมบัติเป็น eligible assets ของ Thai ESG ออกจากกองทุนไปแล้ว การลงทุนของ Thai ESG ยังคงต้องเป็นไปตามเกณฑ์อัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดข้างต้น รวมถึงรายละเอียดอื่น ๆ ที่ บลจ. กำหนดไว้ในโครงการจัดการด้วย

**3.2 คำถาม :** สำหรับ Thai ESG ที่บริหารจัดการแบบ passive management ในการติดตาม บจ. ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีอ้างอิง กรณีนี บจ. ดังกล่าวไม่ได้มีน้ำหนักในดัชนีดังกล่าว ในสัดส่วนที่มาก และ Thai ESG ไม่ได้ลงทุนในหุ้นของ บจ. ดังกล่าวในสัดส่วนที่มาก เช่นกัน บลจ. สามารถพิจารณาตามความเหมาะสมในการเข้าไปมีส่วนร่วม กับ บจ. นั้น ได้หรือไม่

**คำตอบ :** บลจ. สามารถพิจารณาตามความเหมาะสมได้

**3.3 คำถาม :** สำนักงาน ก.ล.ต. คาดหวังให้ บลจ. เข้าไปมีส่วนร่วมในการดูแล (“engage”) ผู้ออกหลักทรัพย์หรือโทเคนดิจิทัลที่ได้ลงทุนไว้ให้ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนตามความเหมาะสมอย่างไร

**คำตอบ :** สำนักงาน ก.ล.ต. คาดหวังให้ บลจ. ใช้บทบาทผู้ลงทุนสถาบัน และตัวแทนผู้ถือหน่วยลงทุน Thai ESG ในการ engage กับ บจ. เพื่อผลักดันให้ บจ. ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ตามวัตถุประสงค์ของ Thai ESG โดย บลจ. สามารถพิจารณารูปแบบการ engage ได้ ตามความเหมาะสม ไม่ว่าจะเป็นการเข้าไปมีส่วนร่วม กับ บจ. เอง (individually) หรือร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (collective engagement)

#### 4. หลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องกับ SRI Fund

**4.1 คำถาม :** เกณฑ์ SRI fund ใช้เฉพาะกับกองทุนที่บริหารจัดการแบบมุ่งหวังผลตอบแทนสูงกว่าตัวชี้วัดของกองทุน (active management) ใช่หรือไม่

**คำตอบ :** เกณฑ์ SRI fund ใช้กับกองทุนรวมทั้งมุ่งเน้นลงทุนเพื่อความยั่งยืน ไม่ว่าจะเป็นบริหารจัดการลงทุนแบบ active management หรือ passive management

**4.2 คำถาม :** กลยุทธ์การลงทุนอื่นที่ไม่ใช่ impact investing กำหนดให้มี 3<sup>rd</sup> party certifier หรือไม่ หรือสามารถใช้เกณฑ์เดิม ซึ่งเป็น optional ได้

**คำตอบ :** การปรับปรุงประกาศครั้งนี้ ไม่ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ SRI fund ดังนั้นข้อกำหนดเรื่องการจัดให้มี 3<sup>rd</sup> party certifier สำหรับกองทุนที่มีได้ใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ impact investing จึงยังคงเป็นไปตามความสมัครใจ (optional) เช่นเดิม

#### 5. แนวทางการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ Thai ESG

**5.1 คำถาม :** กรณี Thai ESG เปลี่ยนการอ้างอิงจาก SETESG Index เป็น FTSE ESG Index เพียงดัชนีเดียว บลจ. ต้องนำส่ง checklist หรือไม่

**คำตอบ :** กรณี บลจ. เปลี่ยนผู้ประเมินฯ จาก SET เป็นผู้ประเมินฯ รายอื่น ซึ่งรวมถึง FTSE Russell บลจ. ต้องจัดทำ checklist ตามประกาศที่ นป. 4/2567 ด้วย อย่างไรก็ตาม บลจ. สามารถจัดทำ checklist เพียงครั้งเดียวได้ กรณีใช้ผู้ประเมินฯ รายเดิมสำหรับ Thai ESG อื่น ภายใต้การบริหารจัดการของ บลจ. ในอนาคต

**5.2 คำถาม :** การแก้ไขโครงการแบบ auto หมายถึง การเปลี่ยนผู้ประเมินฯ จาก SET เป็น FTSE Russell ใช่หรือไม่

**คำตอบ :** การขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการโดยให้ถือว่า สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบเป็นการทั่วไป (“auto”)<sup>3</sup> หมายถึง กรณี บลจ. ไม่ประสงค์จะเพิ่มหรือเปลี่ยนจาก SET เป็นผู้ประเมินฯ รายอื่น ในระหว่างปี 2567 จนถึงเมื่อ SET หยุดการจัดทำและประกาศผล SET ESG Ratings และ SETESG Index

นอกจากนี้ บลจ. สามารถขอแก้ไขโครงการแบบ auto ได้ สำหรับ 2 กรณี ดังนี้

(1) โครงการจัดการ Thai ESG มีการระบุถ้อยคำว่า “หรือองค์กรหรือสถาบันอื่นที่สำนักงานยอมรับ” และ บลจ. ตัดคำดังกล่าวออกจากโครงการจัดการเพื่อมิให้ขัดกับประกาศ Thai ESG ที่ได้ปรับปรุงในครั้งนี และหรือ

(2) บลจ. อาจประสงค์อยากเพิ่มการลงทุนในหุ้นของบริษัทที่มีการยกระดับ G

**5.3 คำถาม :** กรณี บลจ. ได้ขอแก้ไขแบบโครงการแบบ auto ในปี 2567 แล้ว เมื่อถึงปี 2569 บลจ. สามารถขอแก้ไขโครงการแบบขอความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. โดยอาจมีเงื่อนไข exit without fee เพื่อเปลี่ยนไปอ้างอิง FTSE ESG Scores และหรือ FTSE ESG Index และหรือผลการประเมินหุ้นหรือดัชนีที่จัดทำโดยผู้ประเมินฯ รายอื่น ได้หรือไม่

**คำตอบ :** เมื่อ SET หยุดการจัดทำและประกาศผล SET ESG Ratings และ SETESG Index โดยที่ Thai ESG ต้องการอ้างอิงผลประเมินหุ้นด้าน E หรือ ESG ของผู้ประเมินฯ รายอื่น ให้ บลจ. เปิดเผยชื่อผู้ประเมินฯ และแนวทางการพิจารณาความโดดเด่นด้าน E หรือ ESG ของ บลจ. ในรายละเอียดโครงการ รวมทั้งนำส่ง checklist ตามประกาศที่ นป. 4/2567 ด้วย

ทั้งนี้ กรณี Thai ESG ต้องการอ้างอิงดัชนีด้าน E หรือ ESG ที่จัดทำโดยผู้ประเมินฯ รายอื่น ให้ บลจ. เปิดเผยชื่อดัชนีและผู้ประเมินฯ รวมทั้งนำส่ง checklist ตามประกาศที่ นป. 4/2567 ด้วย

**5.4 คำถาม :** Thai ESG จะเปลี่ยนการลงทุนจากหุ้นที่ได้รับการคัดเลือกโดย SET ESG Ratings ว่ามีความโดดเด่นด้าน ESG เป็นเฉพาะหุ้นของบริษัทที่มีการยกระดับ G ได้หรือไม่ เนื่องจาก SET จะไม่เผยแพร่ SET ESG Ratings แล้ว

**คำตอบ :** เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ บลจ. จึงต้องขอแก้ไขโครงการจัดการลงทุน Thai ESG โดยการขอมติจากผู้ถือหุ้นรายละ

<sup>3</sup> การแก้ไขเพิ่มเติมที่ต้องดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฏ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว ตามข้อ 20 (2) ของประกาศ ที่ สน. 9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ลงวันที่ 29 มกราคม พ.ศ. 2564 (“สน. 9/2564”)

5.5 **คำถาม** : เมื่อ SETESG index เปลี่ยนเป็น FTSE ESG index ในปี 2569 ทุกกองทุนที่อ้างอิง SETESG index ในปัจจุบัน ต้องแก้ไขเป็น FTSE ESG index ใช่หรือไม่

**คำตอบ** : บลจ. ไม่จำเป็นต้องแก้ไขเป็น FTSE ESG index เท่านั้น บลจ. สามารถเลือกผู้ประเมินฯ รายอื่นได้ ตามความเหมาะสม

5.6 **คำถาม** : กรณี บลจ. จะเรียกเก็บค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับผู้ประเมินฯ จากกองทุนรวม จะต้องดำเนินการอย่างไร

**คำตอบ** : ให้ บลจ. เปิดเผยแพร่เรียกเก็บค่าใช้จ่ายดังกล่าวในรายละเอียดโครงการ เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบอย่างชัดเจน ทั้งนี้ กรณีเมื่อเรียกเก็บค่าใช้จ่ายดังกล่าวจากกองทุนแล้ว จะส่งผลให้ค่าธรรมเนียมโดยรวม (TER) เกินเพดานค่าธรรมเนียมที่กองทุนกำหนด ให้ บลจ. ดำเนินการตามที่ภาคผนวก 7 ของประกาศที่ สน. 9/2564 กำหนด กล่าวคือ

- กรณีเกินกว่าร้อยละ 5 ของอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ : บลจ. ต้องได้รับมติพิเศษ และแจ้งให้สำนักงานทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่เปลี่ยนแปลง
- กรณีน้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 5 ของอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ : บลจ. ต้องเปิดเผยให้ผู้ถือหน่วยทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วันก่อนการเรียกเก็บเพิ่มขึ้น และแจ้งให้สำนักงานทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่เปลี่ยนแปลง