

คำถาม – คำตอบ (O&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 กำหนดให้สมาชิกต้องกำหนดตัวชี้วัดเพื่อนำมาใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม 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 ESG¹

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 ต้องมีการเปิดเผยหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีดังกล่าวด้วย²

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

¹ - 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

² 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. ติดต่อสอบถามกับ 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. ดังกล่าว ถูกกล่าวโทษหรือถูก remarks ว่า อาจมีหรือมีการกระทำความผิดแล้ว จะเข้าเงื่อนไขการเป็น eligible assets ของ Thai ESG หรือไม่

คำตอบ : การที่ บจ. จะเป็น eligible assets ภายใต้กลุ่มหุ้นของบริษัทที่มีการยกระดับ G ได้ จะต้องมีคุณสมบัติครบทั้ง 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 แผนและเป้าหมายการลดก๊าซเรือนกระจกใช้หรือไม่ และการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว จะเปิดเผยผ่าน SET ESG platform ใช้หรือไม่

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 กรณี 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 ไม่ว่าจะบริหารจัดการลงทุนแบบ active management หรือ passive management

4.2 คำถาม : กลยุทธ์การลงทุนอื่นที่ไม่ใช่ impact investing กำหนดให้มี 3rd party certifier หรือไม่ หรือสามารถใช้เกณฑ์เดิม ซึ่งเป็น optional ได้

คำตอบ : การปรับปรุงประกาศครั้งนี้ ไม่ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ SRI fund ดังนั้นข้อกำหนดเรื่องการจัดให้มี 3rd 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”)³ 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 ที่ได้ปรับปรุงในครั้งนี้ 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. เปิดรายชื่อผู้ประเมินฯ และแนวทางการพิจารณาความโดดเด่นด้าน E หรือ ESG ของ บลจ. ในรายละเอียดโครงการ รวมทั้งนำเสนอ checklist ตามประกาศที่ นป. 4/2567 ด้วย

ทั้งนี้ กรณี Thai ESG ต้องการอ้างอิงดัชนีด้าน E หรือ ESG ที่จัดทำโดยผู้ประเมินฯ รายอื่น ให้ บลจ. เปิดรายชื่อดัชนีและผู้ประเมินฯ รวมทั้งนำเสนอ 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 โดยการขอมติจากผู้ถือหุ้นลงทุน

³ การแก้ไขเพิ่มเติมที่ต้องดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฏ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว ตามข้อ 20 (2) ของประกาศ ที่ สน. 9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย 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