

4 เมษายน 2568

เรียน นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวม
บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ที่เป็นหน่วยลงทุน
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

ที่ นจ.ว) 4/2568 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับ
หลักเกณฑ์การจัดตั้ง การจัดการ และการลงทุนของกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

ตามที่คณะรัฐมนตรี ในการประชุมเมื่อวันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2568 มีมติเห็นชอบหลักการ
ร่างกฎกระทรวง ฉบับที่... (พ.ศ.) ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร¹ โดยที่
รัฐบาลมีนโยบายส่งเสริมให้ประชาชนมีการออมและการลงทุนระยะยาว และเพื่อรักษาเสถียรภาพของ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ตามนโยบายของกระทรวงการคลัง อันจะเป็น
ประโยชน์แก่การระดมทุนของบริษัทที่อยู่ในประเทศ โดยให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ออกหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน
แบบพิเศษ (Thailand ESG Extra Fund: “Thai ESGX”) ต่อไป นั้น

เพื่อสอดคล้องกับแนวนโยบายของภาครัฐ สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ออกประกาศคณะกรรมการ
กำกับตลาดทุน และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จำนวน 14 ฉบับ
(ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย) เพื่อรองรับการดำเนินการ ดังนี้

(1) การจัดตั้ง การจัดการ และการลงทุนของ Thai ESGX ภายใต้สิทธิประโยชน์ภาษี ดังนี้

- วงเงินลดหย่อนที่ 1: เงินลงทุนเดิม จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม
หุ้นระยะยาว (“LTF”) มายัง Thai ESGX ในระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน
พ.ศ. 2568 สูงสุด 500,000 บาท (ไม่มีเงื่อนไข 30% ของเงินได้พึงประเมิน)
- วงเงินลดหย่อนที่ 2: เงินลงทุนใหม่ จากเงินลงทุนใน Thai ESGX เฉพาะปี 2568
สูงสุด 300,000 บาท (ไม่เกิน 30% ของเงินได้พึงประเมิน)

(2) การแก้ไขโครงการจัดการของ LTF เพื่อเป็นกองทุนรวมทั่วไป (“MF ทั่วไป”) ภายใน
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568

¹ กฎกระทรวง ฉบับที่ 398 (พ.ศ. 2568) ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร ซึ่งได้ลงประกาศในราชกิจจานุเบกษา
เมื่อวันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2568

ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) มีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับการออกประกาศทั้ง 14 ฉบับ ดังนี้

1. วัตถุประสงค์ของการออกประกาศ

เพื่อให้มีหลักเกณฑ์รองรับการจัดตั้ง การจัดการ การลงทุน และหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ของ Thai ESGX ที่เป็นไปตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2568

2. สรุปสาระสำคัญของประกาศ

2.1 Thai ESGX

(1) การจัดตั้งกองทุน

บลจ. จะต้องจัดตั้งกองทุนใหม่เท่านั้น โดยไม่สามารถนำกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (Thailand ESG Fund: “Thai ESG”) ที่มีอยู่แล้ว และมีนโยบายการลงทุนเป็นไปตามข้อ 2.2 มาขอแก้ไขรายละเอียดโครงการจัดการเพื่อเพิ่มชนิดหน่วยลงทุน (“class”) ที่เป็น Thai ESGX ได้ รวมทั้งไม่สามารถเพิ่ม class ที่เป็น Thai ESG ภายใต้ Thai ESGX ได้

ทั้งนี้ การจัดตั้ง Thai ESGX ต้องเป็นไปตามข้อกำหนด ดังนี้

(1.1) ต้องเป็นกองทุนเปิด เสนอขายผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) และ ไม่กำหนดอายุโครงการ

(1.2) ต้องระบุข้อความ “ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ” ไว้ในส่วนท้ายของชื่อกองทุนรวม

(1.3) ต้องไม่เป็นกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมเพื่อการออม

(1.4) ต้องกำหนดให้มีการรับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน (in kind) เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนของ LTF สามารถใช้สิทธิสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าวมายัง Thai ESGX ในระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 ได้ โดยต้องระบุณื่อดังกล่าวและขั้นตอนการดำเนินการไว้อย่างชัดเจนในโครงการและข้อผูกพันของ Thai ESGX

(1.5) ต้องมีกลไกหรือวิธีการที่สามารถระบุผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีภายใต้เงินลงทุนเดิมและเงินลงทุนใหม่ หรือกรณีไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีในอนาคตได้อย่างชัดเจน โดยหากเลือกใช้วิธีการแบ่ง class อย่างน้อยต้องแบ่ง class ดังนี้

(ก) class ที่มาจากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของ LTF ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 ให้ระบุข้อความ “ชนิดเงินลงทุนเดิม” ไว้ในชื่อ class ดังกล่าว

(ข) class อื่นนอกจาก (ก)

(2) นโยบายการลงทุน

Thai ESGX ต้องมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทย ตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2568 โดยกำหนดนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ Thai ESG กำหนด อย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างที่ยกโดยผู้ออกซึ่งเป็นภาครัฐไทยหรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ทั้งนี้ Thai ESGX ต้องมีมูลค่าการลงทุนสุทธิ (“net exposure”) ในทรัพย์สินที่ลงทุนครบถ้วน ดังนี้

(2.1) หุ้นที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ Thai ESG กำหนด โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี $\geq 65\%$ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value: “NAV”)

(2.2) ทรัพย์สินที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ Thai ESG กำหนด โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี $\geq 80\%$ ของ NAV

(3) การจัดการ

(3.1) ระบบในการตรวจสอบการซื้อขายค้ำหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุน บลจ. ต้องเตรียมระบบงานรองรับการตรวจสอบการซื้อขายค้ำหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุน ของ Thai ESGX ทั้งสำหรับเงินลงทุนเดิม และเงินลงทุนใหม่

(3.2) การโอนย้ายหน่วย Thai ESGX ไปยัง Thai ESGX กองอื่น บลจ. ต้องโอนเงินลงทุนและผลประโยชน์ทั้งหมดโดยไม่ชักช้านับแต่วันที่รับคำสั่งจากผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด

(3.3) การจ่ายเงินปันผล บลจ. สามารถจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนของ Thai ESGX โดยใช้หลักเกณฑ์การจ่ายเงินปันผลเดียวกันกับ Thai ESG กล่าวคือ บลจ. จะจ่ายเงินปันผลได้เมื่อกองทุนมีกำไรสะสมและไม่ทำให้กองทุนมีขาดทุนสะสมในรอบปีที่จ่าย และเกณฑ์การจ่ายเงินปันผลในแต่ละครั้ง ให้เลือกจ่ายให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์อย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้

(ก) จ่ายจากเงินปันผลหรือดอกเบี๋ยรับที่ได้รับจากทรัพย์สินของกองทุนรวม

(ข) จ่ายได้ไม่เกิน 30% ของกำไรสะสม หรือกำไรสุทธิ (ใช้ค่าต่ำกว่า)

(3.4) การใช้ fiduciary duty ในการกำหนดนโยบายและกลยุทธ์การลงทุน การคัดเลือกการลงทุนที่มีคุณภาพ เพื่อการลงทุนอย่างยั่งยืนตามวัตถุประสงค์ Thai ESGX

ทั้งนี้ ในการจัดการ Thai ESGX บลจ. ต้องกำหนดนโยบายและกลยุทธ์การลงทุน เพื่อพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์หรือโทเคนดิจิทัลที่มีคุณภาพ เพื่อลงทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของ Thai ESGX ตลอดจนมีส่วนร่วมในการดูแล (“engage”) ผู้ออกหลักทรัพย์หรือโทเคนดิจิทัล (“issuers”) ที่ได้ลงทุนไว้ ให้สามารถดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนตามความเหมาะสมด้วย โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คาดหวังให้ บลจ. มีการดำเนินการ ดังนี้

1. กำหนดนโยบายและกลยุทธ์การลงทุนเพื่อคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพเพื่อการลงทุนของ Thai ESGX ในรายละเอียดโครงการ เช่น แนวทางการพิจารณาความโดดเด่น

ด้านสิ่งแวดล้อม (environment) หรือด้านความยั่งยืน (“ESG”) ที่ บลจ. ใช้ในการพิจารณาคัดเลือกหุ้นที่ลงทุน เป็นต้น

2. มีกระบวนการในการบริหารจัดการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบ (responsible investment) โดยการผนวกปัจจัยด้าน ESG ในการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุนใน eligible assets ที่มีคุณภาพ² และใช้ความเอาใจใส่ (diligence) ในการติดตาม issuers อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่ากระบวนการในการติดตามเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้ บลจ. ทราบแนวทางการดำเนินงานและรู้ปัญหาของ issuers ตั้งแต่เริ่มต้นและทันเหตุการณ์ โดย บลจ. ควร engage กับ issuers ให้สามารถดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน อันจะช่วยรักษาหรือเสริมสร้างมูลค่าเงินลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนใน Thai ESGX ด้วย

(3.5) ตัวชี้วัดผลการดำเนินงาน ให้ บลจ. วัดผลการดำเนินงานของ Thai ESGX โดยเปรียบเทียบกับตัวชี้วัด (“benchmark”) ที่เป็นดัชนีผลตอบแทนรวม (total return index: “TRI”) ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าว ทั้งนี้ หาก benchmark ดังกล่าวเป็นดัชนี TRI ที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งมีการจัดทำดัชนี TRI ที่นำสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อยของแต่ละหลักทรัพย์ (free float) มาถ่วงน้ำหนักในการคำนวณดัชนี (“ดัชนี free float TRI”) ด้วย บลจ. ต้องใช้ดัชนี free float TRI นั้น เป็น benchmark ในการวัดผลการดำเนินงานของ Thai ESGX

(3.6) การเลิกกองทุน บลจ. ต้องเปิดเผยเงื่อนไขในการเลิกกองทุนให้ชัดเจนในโครงการและข้อผูกพัน และในกรณีที่ บลจ. ใช้ดุลยพินิจในการเลิกกองทุน และประสงค์จะชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นทรัพย์สินอื่นแทนเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของ Thai ESGX บลจ. จะต้องเปิดเผยเงื่อนไขการชำระและขั้นตอนการดำเนินการไว้อย่างชัดเจนในข้อผูกพัน ทั้งนี้ ขั้นตอนที่กำหนดดังกล่าวต้องสามารถปฏิบัติได้จริงและเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของ Thai ESGX ทุกฝ่าย

(4) ข้อผูกพัน

ให้ บลจ. ต้องปฏิเสธการโอนและจำหน่ายหน่วยลงทุนของ Thai ESGX

(5) รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม

ให้แสดงรายละเอียดโครงการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ SRI Fund กำหนด

(6) การจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนและการเสนอขายหน่วยลงทุน

เพิ่มนิยามกองทุนรวมที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีให้รวมถึง Thai ESGX เพื่อให้ บลจ. ต้องจัดส่งและแจกจ่ายคู่มือการลงทุนซึ่งมีความเกี่ยวข้องกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีให้แก่ผู้ลงทุน

² โดยรวมถึงมีการเปิดเผยกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกทรัพย์สินที่ลงทุนให้ผู้ลงทุนทราบ ตามที่หลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (“SRI Fund”) กำหนดด้วย

(7) หนังสือชี้ชวน

เพิ่มคำเตือนในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมของ Thai ESGX ว่าผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนด้วย

(8) การจัดตั้งและการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ห้ามจัดตั้งเป็นกองทุนรวม Thai ESGX

(9) การจัดตั้งและการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (AI Fund/UI Fund) สามารถจัดตั้งโดยมีนโยบายการลงทุนที่ให้ความสำคัญกับปัจจัยด้าน ESG หรือเป็น SRI Fund ได้ แต่ไม่สามารถจัดตั้งเป็น Thai ESGX ซึ่งได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีได้

(10) ค่าธรรมเนียม

ค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนและการเพิ่มจำนวนเงินทุนของ Thai ESGX ที่จัดตั้งใหม่ให้ใช้อัตราเดียวกับ Thai ESG

(11) การเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืน

การเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนของ Thai ESGX ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ SRI Fund ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด โดยสามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ภาคผนวกแนบท้ายประกาศแนวปฏิบัติที่ นป. 2/2565 เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการเปิดเผยข้อมูลของ กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน ลงวันที่ 7 มีนาคม พ.ศ. 2565 (“นป. 2/2565”)³

2.2 LTF

ให้ บลจ. ดำเนินการแก้ไขรายละเอียดโครงการจัดการและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับ บลจ. ในเรื่อง ดังต่อไปนี้

(1) การรองรับการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน LTF เป็น Thai ESGX ในระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม - 30 มิถุนายน พ.ศ. 2568**(1.1) การ pay in kind**

ให้ บลจ. กำหนดเงื่อนไขการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนได้ทั้งหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน (pay in kind) โดยต้องกำหนดเงื่อนไขการชำระและขั้นตอนการดำเนินการ

³ ท่านสามารถศึกษาสรุปสาระสำคัญของประกาศ นป. 2/2565 ได้ที่หนังสือเวียน ที่ นจ.(ว) 3/2565 เรื่องนำส่งภาพถ่ายประกาศและซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับแนวทางปฏิบัติในการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน ลงวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2565 ตามลิงก์ดังนี้ https://publish.sec.or.th/nrs/9430p_r.pdf และ FAQ ของ SRI Fund ตามลิงก์ดังนี้ https://publish.sec.or.th/nrs/9422p_r.pdf

ไว้อย่างชัดเจน โดยขั้นตอนดังกล่าวต้องสามารถปฏิบัติได้จริงและเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของ LTF และ Thai ESGX ทุกฝ่าย⁴

ทั้งนี้ บลจ. ต้องยึดหลัก fiduciary duty ในการ pay in kind ตามวิธีที่ บลจ. เห็นว่าเหมาะสม เป็นธรรม และประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน LTF และ Thai ESGX ทุกฝ่าย

(1.2) การดำเนินการเมื่อปรากฏเหตุต้องเลิก LTF ในระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม – 30 มิถุนายน พ.ศ. 2568

ให้ บลจ. กำหนดแนวทางการดำเนินการเพื่อเลิกกองทุน LTF ไว้อย่างชัดเจน ตามขั้นตอนในภาคผนวก 10 แนบท้ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 12/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยและกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 10) ลงวันที่ 3 เมษายน 2568 เมื่อปรากฏเหตุต้องเลิก LTF⁵

(2) การยกเลิกข้อกำหนดเฉพาะเกี่ยวกับ LTF ให้ บลจ. แก้ไขรายละเอียดโครงการจัดการ LTF และข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับ บลจ. ในเรื่องดังต่อไปนี้ ให้แล้วเสร็จภายใน วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568

(2.1) ชื่อกองทุนรวม โดยจะต้องไม่มีคำว่า “หุ้นระยะยาว” ในชื่อกองทุนรวม

(2.2) ประเภทกองทุนรวม ต้องสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของ กองทุนรวม

(2.3) Benchmark ให้ บลจ. วัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม โดยเปรียบเทียบกับ benchmark ที่เป็นดัชนี TRI ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายการลงทุน วัดอุปสงค์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าว ทั้งนี้ หาก benchmark ดังกล่าวเป็นดัชนี TRI ที่จัดทำโดย ตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งมีการจัดทำดัชนี free float TRI ด้วย บลจ. ต้องใช้ดัชนี free float TRI นั้น เป็น benchmark ในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

⁴ หลักการ pay in kind ต้องตัดตรงเช่นเดียวกับการขายหลักทรัพย์/ทรัพย์สินของ index fund และ ETF ซึ่งต้องพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ เช่น มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน (mark to market) อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ที่ลงทุน (duration) สัดส่วนการลงทุน สภาพคล่องของหลักทรัพย์และทรัพย์สิน อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (credit rating) เป็นต้น เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ของ LTF ไม่ได้รับผลกระทบจากการ pay in kind นั้น และพอร์ตการลงทุนที่เหลืออยู่ของ LTF มีสัดส่วนหลักทรัพย์ในแต่ละผู้ออก หรือคู่สัญญา อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ที่ลงทุน อัตราดอกเบี้ยหรืออัตราผลตอบแทน รวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ใกล้เคียงกันกับ พอร์ตการลงทุนก่อน pay in kind มากที่สุด

อนึ่ง ในกรณีที่มิชอบจำกัดในการจัดสรรหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินเพื่อขาย เช่น กรณีที่ผู้ออกตราสารกำหนดเงื่อนไขไม่อนุญาตให้แบ่งหลักทรัพย์ได้ ให้ บลจ. ใช้ดุลยพินิจในการจัดสรรหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินเพื่อ pay in kind ตามวิธีที่ บลจ. เห็นว่าเหมาะสม เป็นธรรม และประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน LTF และ Thai ESGX ทุกฝ่าย

⁵ ตามข้อ 29 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 11/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 29 มกราคม พ.ศ. 2564

(2.4) ข้อมูลหรือเอกสารอื่น ๆ ให้สอดคล้องกับหลักการยกเลิกข้อกำหนดเฉพาะเกี่ยวกับ LTF ซึ่งรวมถึงหัวข้อต่าง ๆ ที่ได้รับผลกระทบจากการแก้ไขข้อ (2.1) – (2.3) ข้างต้นด้วย

ทั้งนี้ ในระหว่างดำเนินการแก้ไขรายละเอียดโครงการจัดการ LTF และข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับ บลจ. ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน. 18/2568 เรื่อง การดำเนินการกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาวที่สิ้นสุดการได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี ลงวันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2568 ให้ บลจ. บริหารจัดการ LTF ตามข้อกำหนดในประกาศว่าด้วยการลงทุนของกองทุน การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป รวมถึงหลักเกณฑ์อื่นที่เกี่ยวข้อง จนกว่าจะแก้ไขรายละเอียดโครงการแล้วเสร็จ ภายในวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568

นอกจากนี้ เนื่องจาก LTF ไม่ใช่กองทุนรวมที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษีแล้ว บลจ. จึงควรพิจารณาทบทวนค่าธรรมเนียมของ LTF ให้เทียบเท่ากับกองทุนรวมทั่วไป และสอดคล้องกับบริการที่ผู้ลงทุนได้รับ

อนึ่ง ในการแก้ไขรายละเอียดโครงการจัดการตามข้อ (1) และ (2) ข้างต้น ให้ บลจ. สามารถขอให้สำนักงานให้ความเห็นชอบเป็นการทั่วไปแทนการขอมติผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้

3. การมีผลใช้บังคับ

ประกาศที่เกี่ยวข้อง จำนวน 14 ฉบับ มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน พ.ศ. 2568

4. ค่าธรรมเนียมการยื่นคำขอ

Thai ESGX จะได้รับสิทธิยกเว้นค่าธรรมเนียมคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมกับสำนักงาน ก.ล.ต. เช่นเดียวกับ SRI Fund (รวมถึง Thai ESG) ด้วย⁶

5. การสื่อสารให้ผู้ลงทุนเข้าใจเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีของ Thai ESGX

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอให้ บลจ. รวมถึงตัวแทนขายหน่วยลงทุนของท่าน ให้ความสำคัญกับการสื่อสารให้ผู้ลงทุนเข้าใจเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีของ Thai ESGX ในปี พ.ศ. 2568 และ 2569 ตามหลักการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีเพื่อสนับสนุนการลงทุนในหุ้นกลุ่มความยั่งยืนและเพิ่มเสถียรภาพตลาดทุนไทย สำหรับผู้ลงทุนใน Thai ESGX ตามกฎกระทรวง ฉบับที่ 398 (พ.ศ. 2568) ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร ซึ่งได้ลงประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2568 โดยเฉพาะอย่างยิ่งในประเด็นที่ในปี พ.ศ. 2568 Thai ESGX ยังมีได้ใช้วงเงินลดหย่อนเดียวกับ Thai ESG อีกทั้งมีเงื่อนไขการถือครอง วงเงินลงทุนเพื่อได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี และนโยบายการลงทุนที่แตกต่างกัน ดังนั้น บลจ. จึงต้องจัดให้มีเครื่องมือสื่อสารกับตัวแทนขายหน่วยลงทุนของท่านและผู้ลงทุน เพื่อให้มั่นใจได้ว่าผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลถูกต้อง ครบถ้วน และได้รับคำแนะนำที่เหมาะสมก่อนตัดสินใจลงทุน

⁶ สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ประกาศยกเว้นค่าธรรมเนียมคำขออนุมัติจัดตั้ง 100,000 บาท ต่อกองทุนรวม สำหรับคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมที่เป็น SRI Fund ที่ยื่นระหว่างปี พ.ศ. 2568 (สิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568)

นอกจากนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุน LTF ประสงค์จะสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน LTF เป็น Thai ESGX บลจ. และตัวแทนขายหน่วยลงทุนของท่าน ต้องให้ความสำคัญในการเตือนผู้ถือหน่วยลงทุน เกี่ยวกับการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน LTF ไป Thai ESGX ให้ครบทุกกองทุน ทุก บลจ. เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถ ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีตามมาตรการที่ภาครัฐกำหนดด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุนสำหรับติดต่อสอบถามคือ นางสาวสลิล เหล่าเกียรติ เจ้าหน้าที่บริหารอาวุโส โทรศัพท์ 0-2263-6511 อีเมล slil@sec.or.th นางสาวกัญจนฉัตร จิรอิทธิวรรณ เจ้าหน้าที่บริหาร โทรศัพท์ 0-2263-6538 อีเมล kanjanachat@sec.or.th นางสาวชญธมน ภัทรจิรณัญ เจ้าหน้าที่บริหาร โทรศัพท์ 0-2033-9938 อีเมล chanthamon@sec.or.th และนางสาวสิริธร ศิวาลัย ผู้ช่วยผู้อำนวยการ โทรศัพท์ 0-2263-6246 อีเมล sireetho@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ

(นายทรงยศ บรรจงมณี)

ผู้อำนวยการฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

เลขาธิการแทน

สิ่งที่ส่งมาด้วย ภาพถ่ายประกาศจำนวน 14 ฉบับ

ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2263-6511 0-2263-6538 0-2033-9938 และ 0-2263-6246

ภาพถ่ายประกาศจำนวน 14 ฉบับ ดังนี้

1. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 11/2568 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 19)
2. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 12/2568 เรื่อง การลงทุนของกองทุน (ฉบับที่ 31)
3. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 13/2568 เรื่อง ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่ 12)
4. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 14/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนและการเสนอขายหน่วยลงทุน (ฉบับที่ 11)
5. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 15/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 5)
6. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 16/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (ฉบับที่ 11)
7. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 17/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 9)
8. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 18/2568 เรื่อง การดำเนินการกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาวที่สิ้นสุดการได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี
9. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 19/2568 เรื่อง การยกเลิกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการลงทุนหรือแสวงหาประโยชน์เพื่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว
10. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 11/2568 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่ 8)
11. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 12/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 10)

12. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 13/2568 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 8)
13. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 15/2568 เรื่อง การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ
14. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สม. 14/2568 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ (ฉบับที่ 72)