สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

www.sec.or.th
โทร. : 0-2033-9999
แฟกซ์ : 0-2033-9660

21 ตุลาคม 2569

เรียน นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ผู้จัดการ
บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวม
บริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ หรือซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน (ตัวแทนขายหน่วยลงทุน)
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

ที่ นจ.(ว) 7/2569 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI และการปรับปรุงข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (“Thai ESG”) และกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (“Thai ESGX”) (รวมเรียกว่า “กองทุนรวม SRI”)[1] รวมทั้งข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง ตามที่ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง[2] โดยได้ออกประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. จำนวน 2 ฉบับ (ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1) และแบบ 123-1 พร้อมคำอธิบายเพิ่มเติมแนบท้ายแบบ (ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2569 เป็นต้นไป

เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าว ดังนี้

[1] กองทุนรวม SRI ประกอบด้วย กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (Thai ESG) และกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (Thai ESGX)

[2] เอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนจ. 22/2569 เรื่อง หลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม (side pocket และ suspension of dealing) รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI และการปรับปรุงข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง (เปิดรับฟังความคิดเห็นระว่างวันที่ 30 เมษายน – 5 มิถุนายน 2569) และเอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนจ. 49/2569 เรื่อง ร่างประกาศที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI และการปรับปรุงข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง (เปิดรับฟังความคิดเห็นระว่างวันที่ 7 สิงหาคม – 6 กันยายน 2569)

1. <u>วัตถุประสงค์ของการปรับปรุงหลักเกณฑ์</u>

1.1 เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลด้านความยั่งยืนที่เพียงพอ เหมาะสม และเปรียบเทียบกันได้ เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน รวมทั้งติดตามได้ว่าผลการดำเนินงานและการบริหารจัดการกองทุนรวม SRI เป็นไปตามวัตถุประสงค์และนโยบายด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้หรือไม่ โดยเฉพาะกรณีที่ Thai ESG และ Thai ESGX ลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่เข้าร่วมโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าให้แก่บริษัทจดทะเบียน ("หุ้นโครงการ JUMP+")

1.2 เพื่อให้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI มีความชัดเจน สอดคล้องกัน และลดความซ้ำซ้อนกับหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ("บลจ.") มีความยืดหยุ่นในการปรับเปลี่ยนดัชนีชี้วัดของกองทุนรวม SRI ให้เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม

1.3 เพื่อสนับสนุนบทบาทของตลาดทุนไทยในการจัดสรรเงินทุนไปยังธุรกิจและกิจกรรมที่ส่งเสริมความยั่งยืน และเป็นกลไกสำคัญในการขับเคลื่อนประเทศสู่เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals) และเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero)

2. <u>สรุปสาระสำคัญของประกาศ</u>

2.1 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 24/2569 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่ 13) ลงวันที่ 15 ตุลาคม พ.ศ. 2569 ("ประกาศที่ สน. 24/2569")

<u>ปรับปรุง</u> ข้อ 10/1 ของประกาศ ที่ สน. 29/2564[3] โดยกำหนดให้กองทุนรวม SRI ระบุข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนรวมไว้ในรายละเอียดโครงการ เฉพาะข้อมูลที่ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการเพิ่มเติมสำหรับกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน และกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ ("ประกาศจัดการกองทุนรวม SRI")[4] กำหนดให้เปิดเผยไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม เพื่อให้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลสอดคล้องกัน

ดังนั้น บลจ. ที่บริหารกองทุนรวม SRI ไม่ต้องระบุข้อมูลเกี่ยวกับดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน ("performance benchmark") และดัชนีชี้วัดด้านความยั่งยืน ("reference ESG benchmark") ของกองทุนรวม SRI ไว้ในรายละเอียดโครงการ แต่ให้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ("factsheet") ตามที่กำหนดในประกาศจัดการกองทุนรวม SRI

---

[3] ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 29/2564 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม ลงวันที่ 10 พฤษภาคม พ.ศ. 2564 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 11/2568 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่ 8) ลงวันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2568

[4] ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 42/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการเพิ่มเติม สำหรับกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน และกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ ลงวันที่ 3 ธันวาคม พ.ศ. 2568

<u>เหตุผล</u> เพื่อให้ บลจ. สามารถปรับเปลี่ยนดัชนีชี้วัดของกองทุนรวม SRI ได้ โดยไม่ต้องแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการเพื่อเปลี่ยนข้อมูลดังกล่าว ซึ่งจะเพิ่มความยืดหยุ่นให้แก่ บลจ. ในการพิจารณาปรับดัชนีชี้วัดของกองทุนรวม SRI ให้เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม SRI ต่อไป

2.2 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 25/2569 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 13) ลงวันที่ 15 ตุลาคม พ.ศ. 2569 รวมทั้งแบบ 123-1 และคำอธิบายเพิ่มเติมแนบท้ายแบบ

<u>ยกเลิก</u> แบบ 123-1 และคำอธิบายเพิ่มเติมแนบท้ายประกาศ ที่ สน. 69/2564[5] และให้ใช้แบบ 123-1 และคำอธิบายเพิ่มเติมแนบท้ายประกาศ ที่ สน. 25/2569 แทน[6] โดยกำหนดให้ Thai ESG และ Thai ESGX ที่ลงทุนในหุ้นโครงการ JUMP+ เปิดเผยข้อมูลการลงทุนดังกล่าวใน factsheet ภายใต้ส่วนสรุปข้อมูลด้านความยั่งยืน (“Sustainability Corner”)[7] อย่างน้อย ดังนี้

2.2.1 สัดส่วนการลงทุนในหุ้นโครงการ JUMP+ ให้ระบุสัดส่วนการลงทุนในหุ้นกลุ่มโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ในตารางสัดส่วนการลงทุนตามคุณลักษณะด้านความยั่งยืน โดยแสดงเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (% ของ NAV)[8] เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงองค์ประกอบและการกระจายการลงทุนของพอร์ตตามคุณลักษณะด้านความยั่งยืน

2.2.2 ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทภายใต้โครงการ JUMP+ ที่กองทุนรวมลงทุน โดยให้ บลจ. เปิดเผยข้อมูลอย่างน้อย ดังนี้

(1) ความคืบหน้าในการดำเนินงานตามแผน JUMP+ ให้ บลจ. เปิดเผยจำนวนบริษัทและสัดส่วนการลงทุน (% ของ NAV) จำแนกตามความคืบหน้าในการดำเนินงานตามแผน JUMP+ ของบริษัทที่กองทุนรวมลงทุน ในรูปแบบตาราง ดังนี้

---

[5] ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 69/2564 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ลงวันที่ 23 ธันวาคม พ.ศ. 2564 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 17/2569 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 12) ลงวันที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2569

[6] แบบ 123-1 และคำอธิบายเพิ่มเติมฉบับใหม่ได้รวมการปรับปรุงที่เกี่ยวข้องกับ crypto ETF ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 17/2569 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 12) ลงวันที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2569 ไว้ด้วยแล้ว

[7] ตามข้อ 17.4.2 ของคำอธิบายเพิ่มเติมแนบท้ายแบบ 123-1

[8] บลจ. สามารถเปิดเผยสัดส่วนการลงทุนในรูปแบบนับซ้ำ (double counting) ได้ ในกรณีที่หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินเดียวกันมีคุณลักษณะด้านความยั่งยืนมากกว่าหนึ่งประเภท และบริษัทจัดการมีการติดตามตรวจสอบตามคุณสมบัติหลายประเภทนั้น

ประเภทหุ้นกลุ่ม JUMP+	จำนวนบริษัท	สัดส่วน (% ของ NAV)
บริษัทสามารถดำเนินการได้ตามแผนงานสำคัญที่ระบุไว้ในแผน JUMP+ ได้ครบถ้วน		
บริษัทสามารถดำเนินการตามแผนงานสำคัญที่ระบุไว้ในแผน JUMP+ ได้บางส่วน และได้ระบุแนวทางปรับปรุงแก้ไข		
บริษัทสามารถดำเนินการตามแผนงานสำคัญที่ระบุไว้ในแผน JUMP+ ได้บางส่วน แต่ไม่ได้ระบุแนวทางปรับปรุงแก้ไข		
รวม	...แห่ง	...%

ข้อมูล ณ วันที่.....

หมายเหตุ : แผน JUMP+ หมายถึง แผนธุรกิจ แผนด้านธรรมาภิบาล และแผนด้านสภาพภูมิอากาศ (ถ้ามี)

(2) ความครอบคลุมของการมีส่วนร่วมกับบริษัทในกลุ่ม JUMP+ ให้เปิดเผยสัดส่วนของจำนวนบริษัทในกลุ่ม JUMP+ ที่ บลจ. ได้เข้ามีส่วนร่วม (engage) ภายในรอบ 1 ปีที่ผ่านมา (N) เทียบกับจำนวนบริษัทในกลุ่ม JUMP+ ที่กองทุนรวมลงทุน (M) โดยแสดงเป็นสัดส่วนความครอบคลุมของการมีส่วนร่วม (N/M, %) ในรูปแบบตาราง ทั้งนี้

- การมีส่วนร่วมกับบริษัทครอบคลุมการมีส่วนร่วมกับบริษัทโดยตรง (direct engagement) การร่วมมือกับผู้ลงทุนรายอื่นตามความเหมาะสม (collective engagement) หรือการสื่อสารกับบริษัทผ่านการร่วมเวทีสาธารณะ (เช่น SET Opportunity Day) โดยต้องมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนหรือติดตามการดำเนินงานของบริษัทตามแผน JUMP+

- ในการคำนวณค่า N ให้นับแต่ละบริษัทเพียง 1 แห่งต่อรอบการรายงาน หาก บลจ. ได้ดำเนินกิจกรรมการมีส่วนร่วมกับบริษัทนั้นอย่างน้อย 1 กิจกรรมในช่วงเวลาดังกล่าว โดยไม่นับซ้ำไม่ว่าจะดำเนินกิจกรรมกับบริษัทเดียวกันกี่ครั้งก็ตาม

2.2.3 ความถี่ในการเปิดเผยข้อมูล ให้ บลจ. เปิดเผยข้อมูลตามข้อ 2.2.1 และข้อ 2.2.2 (1) อย่างน้อยทุกรอบ 6 เดือนของการจัดทำ factsheet และเปิดเผยข้อมูลตามข้อ 2.2.2 (2) อย่างน้อยทุกรอบ 1 ปีของการจัดทำ factsheet

<u>เหตุผล</u> ข้อกำหนดข้างต้นสอดคล้องกับแนวทางการเปิดเผยข้อมูลการลงทุนในหุ้นกลุ่มที่มีการเปิดเผยแผนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มมูลค่าของกิจการ (corporate value up plan) เพื่อให้ข้อมูลด้านความยั่งยืนของ Thai ESG และ Thai ESGX สะท้อนการลงทุนจริง และช่วยให้ผู้ลงทุนติดตามสัดส่วนการลงทุน ความคืบหน้าในการดำเนินงานตามแผน JUMP+ ของบริษัทที่กองทุนรวมลงทุน และการมีส่วนร่วมของ บลจ. กับบริษัทดังกล่าวได้อย่างชัดเจน

3. <u>การมีผลใช้บังคับ</u>

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2569 เป็นต้นไป

4. <u>แนวทางแก้ไขเพิ่มเติมโครงการสำหรับกองทุนรวม SRI ที่ได้รับการอนุมัติจัดตั้งก่อนวันที่ประกาศ ที่ สน. 24/2569 มีผลใช้บังคับ</u>

ให้ บลจ. ยื่นคำขอแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการเพื่อนำข้อมูลดัชนีชี้วัดของกองทุนรวม SRI ออกจากรายละเอียดโครงการ โดยให้ถือว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบเป็นการทั่วไป[9] ทั้งนี้ บลจ. สามารถยื่นคำขอดังกล่าวพร้อมกับคำขอแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการเรื่องอื่นในครั้งถัดไป โดยไม่จำเป็นต้องยื่นคำเฉพาะเรื่องนี้ในทันที เพื่อมิให้เป็นภาระเกินสมควรแก่ บลจ.

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุนสำหรับการติดต่อสอบถาม ได้แก่ นางสาวพิมพ์พรรณ แวดล้อมญาติ โทรศัพท์ 0-2263-6335 อีเมล pimphan@sec.or.th และนางสาวปานวาด บรรเทิงหรรษา โทรศัพท์ 0-2263-6519 อีเมล parnward@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวสิรีฒร ศิวิลัย)
ผู้อำนวยการฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน
เลขาธิการ[แทน]

สิ่งที่ส่งมาด้วย ภาพถ่ายประกาศจำนวน 2 ฉบับ รวมถึงแบบ 123-1 และคำอธิบายเพิ่มเติมแนบท้ายแบบ

ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน
โทรศัพท์ 0-2263-6335 และ 0-2263-6519

[9] การแก้ไขเพิ่มเติมที่ต้องดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ และคำสั่ง ที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว ตามข้อ 20 (2) ของประกาศ ที่ สน. 9/2564