

27 พฤศจิกายน 2566

เรียน นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวม

บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
ที่เป็นหน่วยลงทุน

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

ที่ นป.(ว) 16/2566 เรื่อง ชักซ้อมความเข้าใจเพิ่มเติม และนำส่ง O&A เกี่ยวกับ  
หลักเกณฑ์การจัดตั้ง การจัดการ การลงทุน ที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน  
ก.ล.ต.”) ได้ออกประกาศจำนวน 11 ฉบับ เพื่อรองรับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน  
(Thailand ESG Fund : “Thai ESG”) โดยมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2566 เป็นต้นไป  
ซึ่งมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในหนังสือเวียน ที่ นป.(ว) 14/2566 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและ  
ชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการกำหนดหลักเกณฑ์การจัดตั้ง การจัดการ การลงทุน และหลักเกณฑ์อื่น ๆ  
ลงวันที่ 23 พฤศจิกายน พ.ศ. 2566 (“นป.(ว) 14/2566”) นั้น

เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) มีความเข้าใจที่ตรงกันและ  
ถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอเรียนชักซ้อม  
ความเข้าใจเพิ่มเติม ดังนี้

## **1. การระบุรายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนในโครงการจัดการกองทุนรวม**

### **1.1 การลงทุนในโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) หรือ โทเคนดิจิทัลเพื่อการใช้ประโยชน์ (utility token) ไม่พร้อมใช้**

บลจ. สามารถระบุรายละเอียดในโครงการจัดการกองทุนรวมได้ว่า กองทุนรวม  
Thai ESG อาจมีการลงทุนในโทเคนดิจิทัลที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังนี้ ซึ่งมีการ  
เปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน  
ก.ล.ต. กำหนด

(1) โทเคนดิจิทัลสำหรับโครงการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green-project token)  
 (2) โทเคนดิจิทัลสำหรับโครงการที่เกี่ยวข้องด้านความยั่งยืน (sustainability-project token)

(3) โทเคนดิจิทัลเพื่อส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked token)

เหตุผล เนื่องจากประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุน ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558 (“ทน. 87/2558”) กำหนดให้ โทเคนดิจิทัลตาม (1) – (3) ข้างต้น เป็นทรัพย์สินที่กองทุนรวม Thai ESG สามารถลงทุนได้

### 1.2 การกำหนดฐานะการลงทุนสุทธิในทรัพย์สินหลัก

กรณีกองทุนรวม Thai ESG มีการลงทุนในทรัพย์สินอื่นใดนอกจาก ทรัพย์สินตามลักษณะพิเศษของกองทุนรวม Thai ESG ที่กำหนดในข้อ 2.17 ของภาคผนวก 2 แนบท้ายประกาศ ทน. 87/2558 จะต้องไม่ทำให้กองทุนรวม Thai ESG มีฐานะการลงทุนสุทธิ (“net exposure”) ในทรัพย์สินตามลักษณะพิเศษของกองทุนรวม Thai ESG ที่ประกาศ ทน. 87/2558 กำหนด โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี < 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (“NAV”)

ทั้งนี้ เพื่อให้มีความชัดเจนเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม และป้องกันมิให้เกิดกรณีการลงทุนผิดพลาด ซึ่งจะทำให้ขัดกับเจตนารมณ์ของการจัดตั้งกองทุนรวม Thai ESG และนโยบายของสำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอความร่วมมือ บลจ. กำหนดเงื่อนไขการลงทุนข้างต้นในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวม Thai ESG ด้วย

เหตุผล เพื่อให้กองทุนรวม Thai ESG มีผลตอบแทนและความเสี่ยงที่สะท้อนการลงทุนในทรัพย์สินตามลักษณะพิเศษของกองทุนรวม Thai ESG ที่ประกาศ ทน. 87/2558 กำหนดได้อย่างเหมาะสม

### 1.3 การระบุทรัพย์สินอื่น ๆ ที่กองทุนรวม Thai ESG อาจลงทุนได้ในอนาคต

บลจ. ไม่สามารถระบุในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวม Thai ESG ได้ว่า อาจมีการลงทุนในทรัพย์สินอื่น ๆ ที่สำนักงาน ก.ล.ต. อาจประกาศกำหนดให้กองทุนรวม Thai ESG ลงทุนเพิ่มเติมได้ในอนาคต

เหตุผล เนื่องจากทรัพย์สินที่กองทุนรวมจะลงทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ถือเป็นส่วนสำคัญในการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงควรได้รับทราบอย่างชัดเจนก่อนตัดสินใจลงทุนว่า กองทุนรวมมีการลงทุนในทรัพย์สินใดบ้าง

## 2. การเปิดเผยข้อมูลในหนังสือชี้ชวน

ขอแก้ไขข้อ 2.8 ของหนังสือเวียน ที่ นป.(ว) 14/2566 จากเดิมที่ให้เพิ่มคำเตือนใน factsheet กองทุนรวม/class Thai ESG ว่า ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุน เปลี่ยนเป็น ให้เพิ่มคำเตือนข้างต้นในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม เพื่อให้เป็นไปตามภาคผนวก 2 แนบท้ายประกาศที่ สน. 25/2566 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 23 พฤศจิกายน พ.ศ. 2566

## 3. คำถาม – คำตอบ (“Q&A”) เกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวม Thai ESG

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำ Q&A เพื่อเป็นประโยชน์และตอบข้อสงสัยของ บลจ. ในเบื้องต้นเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวม Thai ESG โดยได้รวบรวมคำถามที่ บลจ. ได้สอบถามในการประชุมซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมดังกล่าว เมื่อวันที่ 24 พฤศจิกายน 2566 และคำถามที่ บลจ. ได้ติดต่อสอบถามเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ไว้ใน Q&A ฉบับนี้ด้วย (ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับติดต่อสอบถามคือ นางจันทพร นฤเทพสมบัติ เจ้าหน้าที่บริหาร โทรศัพท์ 0-2263-6286 อีเมล janthaporn@sec.or.th นางสาวจรรยาพร ภูมิอมร เจ้าหน้าที่บริหาร โทรศัพท์ 0-2263-6385 อีเมล chanyaporn@sec.or.th และนางสาวสิริธร ศิริวิสัย ผู้ช่วยผู้อำนวยการ โทรศัพท์ 0-2263-6246 อีเมล sireetho@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ

(นางศิษฏศรี นาคะศิริ)

ผู้อำนวยการฝ่ายนโยบายผู้ประกอบการ

เลขาธิการแทน

สิ่งที่ส่งมาด้วย คำถาม – คำตอบ (Q&A) เกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน

ฝ่ายนโยบายผู้ประกอบการ

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6286 0-2263-6385 และ 0-2263-6246