

ผลการรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง (public hearing)
เอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนจ. 34/2568
เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์กองทุนรวม SRI
(Sustainable and Responsible Investing Fund)

1. การรับฟังความคิดเห็น ผ่านเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) (www.sec.or.th) และระบบกลางทางกฎหมาย (www.law.go.th)
2. เมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2568 ถึง 30 กันยายน 2568
3. ผู้จัดส่งความคิดเห็น จำนวนทั้งหมด 16 ราย
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) จำนวน 7 ราย บริษัทหลักทรัพย์ จำนวน 3 ราย บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน จำนวน 1 ราย ธนาคาร จำนวน 3 ราย ผู้ลงทุนทั่วไป จำนวน 2 ราย (มีผู้เข้าชมทางเว็บไซต์สำนักงาน ก.ล.ต. จำนวน 430 ครั้ง และทางเว็บไซต์ระบบกลางทางกฎหมาย จำนวน 48 ครั้ง)

4. ประเด็นสำคัญ

เพื่อยกระดับความโปร่งใสและเพิ่มการคุ้มครองผู้ลงทุนให้สอดคล้องกับมาตรฐานการกำกับดูแลสากล สำนักงาน ก.ล.ต. จึงปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนของกองทุนรวม SRI ซึ่งหมายความถึง (1) กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (2) กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (Thailand ESG Fund : “Thai ESG”) และ (3) กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (Thailand ESG Extra Fund : “Thai ESGX”) ให้มีความชัดเจนและเป็นมาตรฐานเดียวกัน โดยมีสาระสำคัญ คือ การกำหนดวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (“sustainability objective”) ของกองทุนรวมที่ชัดเจน การเปิดเผยตัวชี้วัดและผลลัพธ์การลงทุนอย่างยั่งยืน การรายงานกิจกรรมการมีส่วนร่วมกับการที่ลงทุน (engagement) และการจัดทำสรุปข้อมูลด้านความยั่งยืน (“Sustainability Corner”) ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่เพียงพอสามารถเปรียบเทียบและตรวจสอบได้ ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงด้านการฟอกเขียว (“greenwashing”) และผลักดันให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) บริหารจัดการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบ (responsible investment) อย่างเป็นรูปธรรม

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้เปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์กองทุนรวม SRI โดยขอสรุปผลการรับฟังความคิดเห็น ดังนี้

เรื่อง	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการเพิ่มเติม สำหรับกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน และกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ และภาคผนวก 1 แนบท้ายประกาศ (ประกาศยกระดับการจัดการกองทุนรวม SRI)		
1. การกำหนดให้กองทุนรวม SRI เปิดเผยวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (“sustainability objective”)	ผู้แสดงความคิดเห็นทุกรายเห็นด้วย (16 ราย) โดยมีข้อสังเกตเพิ่มเติม ดังนี้ 1.1 กรณีกองทุนรวมที่มีลักษณะเป็น passive fund การนับสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่จะสะท้อนวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (“NAV”) ให้นับอย่างไร	หลักการคำนวณสัดส่วนการลงทุนที่สะท้อนวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV จะใช้หลักเกณฑ์เดียวกันสำหรับกองทุนรวม SRI ทุกประเภท รวมถึงกองทุนรวมที่มีกลยุทธ์การลงทุนแบบ passive (passive fund) ด้วย ทั้งนี้ การนับสัดส่วนดังกล่าวจะพิจารณาจากมูลค่าทรัพย์สินในพอร์ตการลงทุน ที่มีคุณสมบัติสอดคล้องกับคำนิยามและหลักเกณฑ์การพิจารณา sustainability objective ที่กองทุนรวม ได้ระบุไว้เป็นสำคัญ เช่น SRI Focus SRI Improver เป็นต้น
	1.2 เสนอให้เพิ่ม label สำหรับกองทุนรวมธรรมาภิบาลไทย (“Thai CG Fund”) โดยเฉพาะ หรือให้สำนักงานระบุให้ชัดเจนว่า Thai CG Fund สามารถระบุเป็น label ได้บ้าง	สำนักงาน ก.ล.ต. ขอคงหลักการการจัดประเภทกองทุนรวม SRI 5 ประเภท (“label”) ตามที่เสนอ เนื่องจาก หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงใหม่นี้ได้ยกระดับให้ธรรมาภิบาลที่ดี (Good Governance) เป็นปัจจัยพื้นฐานที่กองทุนรวม SRI ทุกกองทุนต้องใช้ในการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์เป็นลำดับแรก ก่อนที่จะพิจารณาปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม (“E”)

เรื่อง	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
		และสังคม (“S”) เพิ่มเติม ดังนั้น การมี label สำหรับกองทุนรวมที่เน้นด้านธรรมาภิบาลโดยเฉพาะจึงอาจทำให้เกิดความซ้ำซ้อนกับหลักการพื้นฐานดังกล่าว ทั้งนี้ Thai CG Fund ที่มีการผนวกปัจจัยด้าน E และ S ในกระบวนการลงทุนอย่างชัดเจน จะสามารถจัดประเภทเข้าเป็นหนึ่งใน 5 ของ SRI ตาม label ใหม่ได้ โดยขึ้นอยู่กับ sustainability objective ของกองทุนรวมนั้น ๆ เช่น หากกองทุนรวมมีกลยุทธ์หรือวัตถุประสงค์การลงทุนที่เน้นลงทุนในบริษัทที่มีธรรมาภิบาลดีเยี่ยมและมีความโดดเด่นด้าน E หรือ S ก็อาจจัดอยู่ในประเภท SRI Focus ได้ เป็นต้น ดังนั้น กรอบของการจัด SRI ตาม label ทั้ง 5 ประเภทที่เสนอ จึงมีความยืดหยุ่นและครอบคลุมเพียงพอสำหรับ Thai CG Fund ที่ต้องการยกระดับและแสดงจุดยืนด้านการลงทุนเพื่อความยั่งยืนที่ชัดเจนยิ่งขึ้นตามมาตรฐานสากล
	1.3 การจัด label ของกองทุนรวม SRI ตาม sustainability objective สามารถเปรียบเทียบกับ label ในระดับสากล อาทิเช่น Article 8 หรือ Article 9 ของ Sustainable Finance Disclosures Regulation	สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นว่า การจัด label ของกองทุนรวม SRI ตาม sustainability objective มีหลักการสอดคล้องกับแนวทางสากล อาทิ Sustainability Disclosure Requirements (SDR) ของสหราชอาณาจักร และ SFDR ของสหภาพยุโรป ยกตัวอย่างเช่น

เรื่อง	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
	(“SFDR”) ของสหภาพยุโรป ได้หรือไม่	- SRI Promote ซึ่งมุ่งเน้นการลงทุนในทรัพย์สินที่ส่งเสริมปัจจัยด้าน E หรือ S หรือ ESG โดยรวม มีลักษณะสอดคล้องกับ Article 8 ของ SFDR - SRI Impact ซึ่งมุ่งเน้นการลงทุนที่สร้างผลกระทบเชิงบวกที่สามารถวัดผลได้ มีความสอดคล้องกับ Article 9 ของ SFDR
	1.4 ความคาดหวังของสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับการเปิดเผย sustainability objective ของกองทุนรวมคืออะไร เช่น ควรเปิดเผยรวมอยู่ในวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนรวม (“investment objective”) หรือควรแยกเปิดเผยต่างหาก เป็นต้น	สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นว่า sustainability objective และ investment objective มีความแตกต่างกัน ซึ่งทั้งสองส่วนมีความสำคัญ และเปิดเผยควบคู่กัน เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่ครบถ้วน ดังนี้ - investment objective: อธิบายเป้าหมายทางการเงินและลักษณะผลตอบแทนที่คาดหวังของกองทุนรวม ซึ่งปัจจุบัน บลจ. มีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลส่วนนี้ในเอกสารของกองทุนรวมอยู่แล้ว - sustainability objective: ระบุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนที่กองทุนรวมต้องการบรรลุจากการลงทุนอย่างยั่งยืน หลักเกณฑ์ที่เสนอปรับปรุงในครั้งนี้ จึงกำหนดให้ บลจ. ต้องเปิดเผยข้อมูลทั้งสองส่วน ควบคู่กันในเอกสารของกองทุนรวม เพื่อให้ผู้ลงทุนเห็นภาพรวมที่ชัดเจนทั้งในมิติของเป้าหมายทางการเงินและวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน

เรื่อง	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
2. การกำหนดเกณฑ์ขั้นต่ำเกี่ยวกับกิจการที่กองทุนรวม SRI ห้ามลงทุน (“minimum exclusion list”)	ผู้แสดงความคิดเห็นทุกรายเห็นด้วย (16 ราย) โดยมีข้อสังเกตเพิ่มเติม ดังนี้ 2.1 หลักเกณฑ์กำหนดให้ บลจ. ต้องไม่ลงทุนในกิจการที่มีรายได้จากการประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้รวมกันเกินกว่าร้อยละ 15 ของรายได้ต่อปี ได้แก่ เครื่องดื่มแอลกอฮอล์ ยาสูบ อาวุธสงคราม สื่อลามก และการพนัน จึงขอเสนอให้สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดเพียงหลักการในการห้ามลงทุนในกิจการที่อาจขัดหรือแย้งกับ sustainability objective เพื่อเพิ่มความโปร่งใส และเพื่อให้การห้ามลงทุนในกิจการต่าง ๆ มีความเหมาะสมกับขอบเขตการลงทุนและสอดคล้องกับ sustainability objective ของแต่ละกองทุน	หลักเกณฑ์กองทุนรวม SRI ตามที่เสนอปรับปรุงครั้งนี้ ได้กำหนดให้ บลจ. ต้องพิจารณาลงทุนในกิจการที่ไม่ขัดหรือแย้งกับ sustainability objective ของแต่ละกองทุนรวม อยู่แล้ว อย่างไรก็ตาม การกำหนด minimum exclusion list มีวัตถุประสงค์เพื่อให้มีความชัดเจน สามารถติดตามได้จากข้อมูลทางบัญชีและการเงินของกิจการและเป็นแนวทางเดียวกันสำหรับกองทุนรวม SRI ทุกประเภท ดังนั้น การใช้ทั้งสองหลักการนี้ควบคู่กันจึงเป็นการสร้างสมดุลระหว่างความยืดหยุ่นในการลงทุนของแต่ละกองทุนรวม กับการกำหนดมาตรฐานขั้นต่ำเพื่อคุ้มครองผู้ลงทุนในภาพรวม
	2.2 ขอให้ระบุนิยามของกิจการที่เกี่ยวข้องกับอาวุธสงคราม สื่อลามก การพนัน ให้ชัดเจนและสอดคล้องกับมาตรฐานสากล เช่น กองทุนรวม SRI สามารถลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการผลิตอาวุธสงครามเพื่อการป้องกันประเทศได้หรือไม่ เป็นต้น	เพื่อความยืดหยุ่น บลจ. สามารถกำหนดแนวหรือวิธีที่ใช้ในการพิจารณาที่เหมาะสมตามดุลยพินิจได้ ให้ความสอดคล้องกับ sustainability objective ของกองทุนรวม ทั้งนี้ บลจ. สามารถกำหนดและเปิดเผยมาตรฐานหรือแนวการพิจารณาที่ บลจ. ใช้อ้างอิง เพื่อให้มีความโปร่งใส ตรวจสอบได้ โดย บลจ. อาจพิจารณาอ้างอิงนิยามตามมาตรฐานหรือ

เรื่อง	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
		หลักการสากลยกตัวอย่างเช่น กรณิ อาวุธสงคราม บลจ. อาจอ้างอิง มาตรฐานสากล ดังนี้ - United Nations Office for Disarmament Affairs (UNODA) ซึ่งครอบคลุมทั้งอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง (Weapons of Mass Destruction) และอาวุธตามแบบแผน (Conventional Arms) - เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนของสหประชาชาติ (UN SDGs) โดยประเมินว่าการลงทุนในกิจการผู้ผลิตอาวุธขัดแย้งต่อเป้าหมายใดหรือไม่ โดยเฉพาะเป้าหมายที่ 11 (Sustainable Cities and Communities) และเป้าหมายที่ 16 (Peace, Justice, and Strong Institutions)
	2.3 เสนอให้กำหนดขอบเขตของข้อความที่ว่า “เกี่ยวข้องกับกิจการ” ให้มีความชัดเจนว่าหมายถึงเฉพาะการดำเนินงานโดยตรงของกิจการ หรือครอบคลุมถึงความเกี่ยวข้องทางอ้อมในลักษณะอื่นด้วย	สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบประเด็นข้อสังเกตและจะชักซ้อมความเข้าใจเพื่อให้เกิดความชัดเจนในทางปฏิบัติต่อไป ทั้งนี้ ข้อกำหนดเรื่องการไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินที่ “เกี่ยวข้องกับกิจการ” หมายถึงเฉพาะกิจการที่มีส่วนร่วมโดยตรงกับการผลิตหรือจัดจำหน่ายสินค้าและบริการตามที่ระบุไว้ใน minimum exclusion list เท่านั้น
	2.4 เสนอให้สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความชัดเจนเกี่ยวกับแนว	สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบประเด็นข้อสังเกต ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ใน

เรื่อง	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
	ทางการคำนวณสัดส่วนรายได้รวมกันไม่เกินร้อยละ 15 ของรายได้ต่อปี สำหรับกิจการที่ประกอบธุรกิจตามที่ระบุไว้ใน minimum exclusion list เพื่อให้ บลจ. มีแนวปฏิบัติที่ตรงกัน	ร่างประกาศที่เปิดรับฟังความคิดเห็นในครั้งนี้ ได้กำหนดว่า ในการพิจารณาสัดส่วนรายได้ ให้ บลจ. ตรวจสอบจากงบการเงินปีล่าสุดของกิจการนั้น ๆ โดย บลจ. จะต้องพิจารณาว่ารายได้รวมจากธุรกิจต้องห้ามตามที่ระบุไว้ (เครื่องดื่มแอลกอฮอล์ ยาสูบ อาวุธสงคราม สื่อบันเทิง และการพนัน) มีสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 15 ของรายได้ต่อปีของกิจการหรือไม่ ทั้งนี้ กรณีรายได้รวมจากธุรกิจเหล่านี้เกินกว่าร้อยละ 15 กิจการดังกล่าวจะเข้าข่ายเป็นกิจการที่กองทุนรวม SRI ไม่สามารถลงทุนได้
3. การจัดทำรายงานการมีส่วนร่วมกับการลงทุน (“engagement report”)	ผู้แสดงความคิดเห็นทุกรายเห็นด้วย (16 ราย) โดยมีข้อสังเกตเพิ่มเติม ดังนี้ 3.1 เสนอให้ บลจ. สามารถเปิดเผย engagement report ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทได้ เพื่อความสะดวกและเพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการข้อมูล เนื่องจากแต่ละกองทุนรวมอาจมีรอบระยะเวลาการรายงานที่แตกต่างกัน	สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นด้วยกับข้อเสนอดังกล่าว ซึ่งสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ในร่างประกาศที่เปิดรับฟังความคิดเห็นในครั้งนี้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่ออำนวยความสะดวกและลดภาระของ บลจ. ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่ได้เสนอ บลจ.สามารถจัดทำและเผยแพร่ engagement report ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ. ได้ นอกจากนี้ เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการดำเนินงาน บลจ. สามารถดำเนินการได้ ดังนี้

เรื่อง	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
		- จัดทำรายงานแบบรวมเพียงฉบับเดียวสำหรับกองทุนรวม SRI ทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการได้ - เลือกจัดทำรายงานตามรอบปีปฏิทินหรือรอบระยะเวลาบัญชีได้ตามความเหมาะสม โดยยึดหลักความสม่ำเสมอ - เพื่อหลีกเลี่ยงการเปิดเผยข้อมูลซ้ำซ้อน บลจ. สามารถอ้างอิงข้อมูลบางส่วนจากรายงานการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code) ที่ได้จัดทำไว้อยู่แล้วได้ พร้อมระบุช่องทางให้ผู้ลงทุนเข้าถึงข้อมูลดังกล่าว
	3.2 เพื่อรักษาความลับทางการค้าและส่งเสริมการมีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ บลจ. เสนอแนะให้การเปิดเผยข้อมูลใน engagement report ไม่จำเป็นต้องลงลึกถึงรายละเอียดที่อาจมีความอ่อนไหว (sensitive information) ทั้งนี้ เสนอให้กำหนดเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลขั้นต่ำเป็นการนำเสนอในลักษณะภาพรวม ควบคู่กับการยกตัวอย่างกรณีศึกษา (case studies) ที่มีนัยสำคัญ จำนวน 2 - 3 กรณีต่อปี ซึ่งจะช่วยให้ผู้ลงทุนเห็นภาพการดำเนินงาน	ตามหลักเกณฑ์ที่เสนอสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ออกแบบการจัดทำ engagement report โดยคำนึงถึงการรักษาสมดุลระหว่างความโปร่งใสต่อผู้ลงทุนและความจำเป็นในการรักษาข้อมูลที่เป็นความลับ เพื่อให้การมีส่วนร่วมกับกิจการเกิดประสิทธิภาพสูงสุด ดังนั้น หลักเกณฑ์จึงได้กำหนดแนวทางที่สอดคล้องกับข้อเสนอ ดังนี้ - ในการรายงานกิจกรรมการมีส่วนร่วมโดยตรงกับกิจการ (direct engagement) บลจ. ไม่จำเป็นต้องระบุชื่อของกิจการที่เข้ามามีส่วนร่วม เพื่อรักษาความลับและส่งเสริมให้เกิดการหารืออย่างตรงไปตรงมา

เรื่อง	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
	ที่ชัดเจน โดยไม่กระทบต่อข้อมูลที่เป็นความลับ	- กำหนดให้ บลจ. รายงานผลลัพธ์และความคืบหน้าที่สำคัญของการมีส่วนร่วมกับการอย่างน้อย 2 กรณีศึกษา ในแต่ละรอบระยะเวลาการรายงาน โดยที่การนำเสนอในรูปแบบนี้ จะช่วยให้ผู้ลงทุนเห็นภาพการดำเนินงานที่เป็นรูปธรรมและผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจริงโดยไม่จำเป็นต้องเปิดเผยข้อมูลที่เป็นความลับ
4. ผู้ประเมินการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (“ผู้ประเมินฯ”)	ผู้แสดงความคิดเห็นทุกรายเห็นด้วย (16 ราย) โดยมีข้อสังเกตเพิ่มเติม ดังนี้ 4.1 การเปิดเผยข้อมูลสรุปผลการติดตามตรวจสอบผู้ประเมินฯ ในภาพรวม อาจสร้างความเข้าใจผิดแก่ผู้ลงทุนได้ เนื่องจากไม่ได้สะท้อนข้อมูลในระดับพอร์ตการลงทุนโดยตรง นอกจากนี้ การกำหนดให้ต้องจัดทำรายงานลักษณะดังกล่าวสำหรับกองทุนรวมที่มีรอบการรายงานต่างกัน อาจสร้างภาระในการดำเนินงานให้แก่ บลจ. เพิ่มขึ้นโดยไม่จำเป็น	สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบข้อสังเกตและจะนำไปพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้มีความเหมาะสมยิ่งขึ้นโดยไม่สร้างภาระแก่ บลจ. เกินความจำเป็น
	4.2 ในกรณีที่กองทุนรวมใช้ผลการประเมินด้านธรรมาภิบาล (“G”) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (“Thai IOD”) เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์จะเข้าข่ายที่ต้องจัดทำ 'checklist	ตามหลักเกณฑ์ที่เสนอ การจัดทำ 'checklist ผู้ประเมินฯ' จะมีผลบังคับใช้ต่อเมื่อ บลจ. ใช้ผลการจัดอันดับหรือคะแนนจากผู้ประเมินฯ ภายนอกเพื่อประกอบการคัดเลือก

เรื่อง	ความคิดเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
	ผู้ประเมินฯ ตามที่กำหนดในหลักเกณฑ์หรือไม่	หลักทรัพย์ในมิติ E หรือ S หรือ ESG เท่านั้น ดังที่ได้ชี้แจงในข้อ 1.2 หลักเกณฑ์กองทุนรวม SRI ได้กำหนดให้ธรรมาภิบาลที่ดีเป็นปัจจัยพื้นฐานที่ทุกกองทุนรวมต้องพิจารณาเป็นลำดับแรกอยู่แล้ว ดังนั้น checklist นี้ จึงมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้กับกระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์ในมิติ E และ S เพิ่มเติม ซึ่งมีความซับซ้อนและหลากหลายกว่า ดังนั้น ในกรณีที่กองทุนรวมใช้ผลการประเมินจาก Thai IOD ซึ่งเน้นด้าน G เพียงอย่างเดียว โดยที่ G เป็นปัจจัยพื้นฐานของกองทุนรวม SRI ทุกประเภทเท่านั้น จึงไม่จำเป็นและไม่เข้าข่ายที่ต้องจัดทำ checklist ดังกล่าว ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จะซักซ้อมความเข้าใจเพื่อให้เกิดความชัดเจนในทางปฏิบัติต่อไป
5. ระยะเวลาการแก้ไขกองทุน	ผู้แสดงความคิดเห็นทุกรายเห็นด้วย (16 ราย) โดยมีข้อสังเกตเพิ่มเติม ซึ่งขอให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาขยายระยะเวลาในการปรับตัวของกองทุนรวม SRI	สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบประเด็นข้อสังเกต และจะพิจารณากำหนดระยะเวลาที่เหมาะสมสำหรับกองทุนรวม SRI ที่จัดตั้งอยู่แล้ว ในการแก้ไขโครงการเพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงใหม่ต่อไป

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณผู้เข้าร่วมแสดงความคิดเห็นตามรายชื่อ ดังต่อไปนี้

- 1) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- 2) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
- 3) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
- 4) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด
- 5) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
- 6) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เฟิร์ส พลัส (ประเทศไทย) จำกัด
- 7) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
- 8) บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด
- 9) บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- 10) บริษัทหลักทรัพย์ ลิเบอเรเตอร์ จำกัด
- 11) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
- 12) ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
- 13) ธนาคารออมสิน
- 14) ผู้ลงทุนทั่วไปและอื่น ๆ จำนวน 3 ราย