

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนจ. 35/2569

เรื่อง หลักการเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ  
การพัฒนามาตรฐานการรายงานประจำปี (Annual Report)  
ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

เผยแพร่เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2569

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง  
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก  
เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ([www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)) และระบบกลางทางกฎหมาย ([law.go.th](http://law.go.th))

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 23 กรกฎาคม 2569

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

1. นางสาวกัญจนฉัตต์ จิริอิทธิวรรณ โทรศัพท 0-2263-6538 อีเมล [kanjanachat@sec.or.th](mailto:kanjanachat@sec.or.th)
2. นางสาวปานวาด บรรเท็งทรธา โทรศัพท 0-2263-6519 อีเมล [parnward@sec.or.th](mailto:parnward@sec.or.th)

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น  
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900  
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร 0-2033-9660 อีเมล [info@sec.or.th](mailto:info@sec.or.th)

## 1. ที่มา

1.1 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) เป็นผู้บริหารเงินลงทุนหลักของอุตสาหกรรมจัดการลงทุน โดยมีมูลค่าทรัพย์สินภายใต้การบริหารจัดการ (Asset Under Management: “AUM”) รวมประมาณ 9.6 ล้านล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 98 ของมูลค่าทรัพย์สินภายใต้การบริหารจัดการของอุตสาหกรรม<sup>1</sup> จึงเป็นผู้ประกอบธุรกิจที่มีบทบาทสำคัญและอาจส่งผลกระทบต่อผู้ลงทุนและตลาดทุนในวงกว้าง

นอกจากบทบาทในการบริหารจัดการเงินลงทุนแล้ว บลจ. ยังมีหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของผู้ลงทุน (“stewardship”) โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ถือหุ้นรายละ (best interests of unitholders) ในระยะยาว ทั้งในด้านการตัดสินใจลงทุน การบริหารความเสี่ยง การติดตามบริษัทที่ลงทุน การใช้สิทธิออกเสียง และการมีส่วนร่วม (engagement) กับบริษัทที่ลงทุนแทนผู้ถือหุ้นรายละ ดังนั้น จึงควรมีการเปิดเผยข้อมูลระดับองค์กรที่สามารถสะท้อนคุณภาพการบริหารจัดการ ระบบกำกับดูแล และผลการปฏิบัติหน้าที่ด้าน stewardship ของ บลจ. ได้อย่างเป็นรูปธรรม

อย่างไรก็ดี แม้ปัจจุบัน บลจ. จะมีหน้าที่เปิดเผยหรือรายงานข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินงานตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ผ่านช่องทางต่าง ๆ แล้ว แต่ข้อมูลดังกล่าวยังมีลักษณะกระจัดกระจายและยังไม่มีรายงานระดับองค์กรที่รวบรวมข้อมูลสำคัญไว้อย่างเป็นระบบ ส่งผลให้ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียอาจยังไม่สามารถเห็นภาพรวมและใช้ข้อมูลเพื่อประเมินคุณภาพการดำเนินงาน ระบบกำกับดูแล การบริหารความเสี่ยง และการปฏิบัติหน้าที่ด้าน stewardship ของ บลจ. ได้อย่างครบถ้วน รวมทั้งอาจไม่สามารถเปรียบเทียบข้อมูลระหว่าง บลจ. ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

1.2 การจัดทำรายงานประจำปี (“Annual Report”) ของ บลจ. จึงเป็นกลไกสำคัญในการรวบรวมข้อมูลระดับองค์กรไว้ในแหล่งเดียว ช่วยลดภาระการจัดทำและนำส่งรายงานต่าง ๆ ของ บลจ. ให้รวมอยู่ใน Annual Report ได้ และเพื่อให้ผู้ถือหุ้นรายละ ผู้ใช้บริการจัดการลงทุน ทั้งที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายย่อย ผู้มีส่วนได้เสีย ตลอดจนหน่วยงานกำกับดูแล สามารถเข้าถึงและใช้ข้อมูลดังกล่าวประกอบการประเมินคุณภาพ ความน่าเชื่อถือ และการปฏิบัติหน้าที่ของ บลจ. ได้อย่างเป็นระบบ

ทั้งนี้ ข้อมูลที่เปิดเผยใน Annual Report จะครอบคลุมประเด็นสำคัญ เช่น โครงสร้างและการประกอบธุรกิจ คุณภาพและความพร้อมของบุคลากร ฐานะและความมั่นคงทางการเงิน คุณภาพการบริหารจัดการเงินลงทุน การบริหารความเสี่ยง ระบบการกำกับดูแลและการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ (compliance) ตลอดจนการปฏิบัติหน้าที่ด้าน stewardship การรวบรวม

<sup>1</sup> ข้อมูล AUM รวมระหว่างกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ณ ปี 2568

ข้อมูลดังกล่าวภายใต้มาตรฐานที่สอดคล้องกันจะช่วยยกระดับความโปร่งใส เสริมสร้างความน่าเชื่อถือ และเพิ่มความสามารถในการเปรียบเทียบข้อมูลระหว่าง บลจ. ในระดับอุตสาหกรรม อันจะนำไปสู่ การเสริมสร้างความเชื่อมั่นต่ออุตสาหกรรมจัดการลงทุนในระยะยาว

1.3 ในต่างประเทศ หน่วยงานกำกับดูแลต่างให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลระดับองค์กร การกำกับดูแลกิจการ และการปฏิบัติหน้าที่ด้าน stewardship ของผู้ลงทุนสถาบัน โดยมี การกำหนดหรือสนับสนุนให้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวเป็นประจำทุกปี

ในส่วนของ การจัดทำ Annual Report ประเทศและเขตเศรษฐกิจสำคัญ เช่น สหราชอาณาจักร (United Kingdom: “UK”) สหภาพยุโรป (European Union: “EU”) และฮ่องกง (Hong Kong: “HK”) มีกฎหมาย<sup>2</sup> กำหนดให้บริษัทที่ให้บริการทางการเงิน ซึ่งรวมถึงบริษัทจัดการลงทุน จัดทำรายงานประจำปีที่ครอบคลุมข้อมูลสำคัญขององค์กร อาทิ งบการเงินและผลการดำเนินงาน โครงสร้างและลักษณะการประกอบธุรกิจ การบริหารความเสี่ยง การกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลเกี่ยวกับ คณะกรรมการบริษัท โดย EU ยังให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืน (“ESG”) ตามมาตรฐาน European Sustainability Reporting Standards (“ESRS”)<sup>3</sup> เพิ่มเติมด้วย

สำหรับการรายงานการปฏิบัติหน้าที่ด้าน stewardship หน่วยงานกำกับดูแล ในหลายประเทศได้จัดทำหลักปฏิบัติด้านธรรมาภิบาลสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน ซึ่งรวมถึงบริษัทจัดการลงทุน โดยให้ความสำคัญกับการเปิดเผยนโยบาย โครงสร้างการกำกับดูแล บทบาทและความรับผิดชอบ กระบวนการดำเนินงาน ตลอดจนผลลัพธ์เชิงรูปธรรม (“outcomes”) จากการปฏิบัติหน้าที่ด้าน stewardship และการมีส่วนร่วมกับบริษัทที่ลงทุนในรอบปีที่ผ่านมา

1.4 เพื่อยกระดับการกำกับดูแล บลจ. ไทยให้เหมาะสมกับบริบทของอุตสาหกรรม ในปัจจุบันและสอดคล้องกับแนวปฏิบัติสากล สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นควรพัฒนามาตรฐานการจัดทำ Annual Report สำหรับการเปิดเผยข้อมูลระดับองค์กร (entity-level disclosure) ของ บลจ. โดยให้ Annual Report เป็นแหล่งข้อมูลกลางที่รวบรวมข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจ การกำกับดูแล การบริหารความเสี่ยง และการปฏิบัติหน้าที่ด้าน stewardship ไว้อย่างเป็นระบบ

การดำเนินการดังกล่าวจะช่วยให้ผู้ถือหุ้นรายย่อย ผู้ใช้บริการ และผู้มีส่วนได้เสีย สามารถเห็นภาพรวมและประเมินคุณภาพการดำเนินงานของ บลจ. ได้ชัดเจนยิ่งขึ้น ตลอดจนสนับสนุนให้ บลจ. ยกระดับการกำกับดูแลและการปฏิบัติหน้าที่ด้าน stewardship ให้เกิดผลสัมฤทธิ์เชิงรูปธรรม ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ลงทุน อุตสาหกรรมจัดการลงทุน และตลาดทุนโดยรวม ทั้งนี้ การดำเนินการ

<sup>2</sup> ภายใต้กฎหมาย Companies Act 2006 (UK) กฎหมาย Accounting Directive (EU) และกฎหมาย Companies Ordinance (HK)

<sup>3</sup> มาตรฐาน ESRS เป็นมาตรฐานการรายงานด้าน ESG ของ EU เพื่อให้บริษัททุกรายเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และ ธรรมาภิบาล ตามที่กฎหมายกำหนด

ดังกล่าวสอดคล้องกับแผนยุทธศาสตร์สำนักงาน ก.ล.ต. ปี 2569–2571 ภายใต้ Key Result ที่ 3 (KR-3): Sustainable Capital Market

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อหลักการเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนามาตรฐานการรายงาน Annual Report ของ บลจ. ตามมติคณะกรรมการกำกับตลาดทุนในการประชุมครั้งที่ 6/2569 เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2569 เพื่อนำความคิดเห็นและข้อเสนอแนะจากผู้ที่เกี่ยวข้องมาประกอบการพิจารณากำหนดหลักเกณฑ์ให้มีความเหมาะสม ได้สัดส่วน และสามารถนำไปปฏิบัติได้อย่างมีประสิทธิภาพต่อไป

## 2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

2.1 ผู้ลงทุนและผู้ใช้บริการมีข้อมูลระดับองค์กรของ บลจ. ที่เพียงพอและเข้าถึงได้โดยสะดวก เพื่อใช้ประกอบการประเมินคุณภาพ ความน่าเชื่อถือ และการตัดสินใจเลือกใช้บริการจัดการลงทุน อันจะช่วยยกระดับความโปร่งใส (transparency) และเสริมสร้างความเชื่อมั่น (trust) ต่อ บลจ. และอุตสาหกรรมจัดการลงทุนโดยรวม

2.2 ช่วยลดภาระการจัดทำและนำเสนอรายงานต่าง ๆ ของ บลจ. ให้สามารถรวมอยู่ใน Annual Report ได้

2.3 บลจ. จัดทำ Annual Report ภายใต้มาตรฐานขั้นต่ำและโครงสร้างการรายงานที่สอดคล้องกัน เพื่อให้ข้อมูลมีความครบถ้วน เป็นระบบ และสามารถเปรียบเทียบระหว่าง บลจ. ได้ (comparability) ในระดับอุตสาหกรรม

2.4 บลจ. ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีและการปฏิบัติหน้าที่ด้าน stewardship อย่างเป็นรูปธรรม โดยมีการเปิดเผยข้อมูลที่สะท้อนทั้งนโยบาย กระบวนการดำเนินงาน ผลการดำเนินการ และ outcomes ที่เกิดขึ้นต่อผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสีย

## 3. สรุปสาระสำคัญของหลักการ

เพื่อให้บรรลุเป้าหมายตามข้อ 2. สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนามาตรฐานการรายงาน Annual Report ของ บลจ. โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

### 3.1 ขอบเขตและหลักการทั่วไป

#### 3.1.1 ขอบเขตของหลักเกณฑ์

กำหนดให้ บลจ. ที่ ประกอบธุรกิจกองทุนรวม (mutual fund: “MF”) กองทุนส่วนบุคคล (private fund: “PF”) หรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (provident fund: “PVD”)<sup>4</sup> ต้องจัดทำ Annual Report ระดับองค์กรเป็นประจำทุกปี

#### 3.1.2 หลักการรายงานข้อมูล

Annual Report ต้องครอบคลุมข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจจัดการลงทุนของ บลจ. ในรอบระยะเวลา 12 เดือนตามรอบระยะเวลาบัญชีของ บลจ.

ทั้งนี้ บลจ. สามารถปรับระดับรายละเอียดของการรายงานให้เหมาะสมกับ ลักษณะ โครงสร้าง ขนาด และความซับซ้อนของธุรกิจ โดยคำนึงถึงหลักความสมส่วน (proportionality) อย่างไรก็ดี การปรับระดับรายละเอียดดังกล่าวต้องไม่ลดทอนสาระสำคัญของข้อมูลที่จำเป็นต่อการประเมินคุณภาพการดำเนินงาน การกำกับดูแล การบริหารความเสี่ยง และการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ลงทุนของ บลจ.

กรณีที่ บลจ. อยู่ในกลุ่มนิติบุคคลเดียวกับบริษัทที่มีหน้าที่จัดทำ Annual Report<sup>5</sup> ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดอยู่แล้ว บลจ. สามารถนำข้อมูลจากรายงานระดับกลุ่ม (group-level disclosure) มาใช้ประกอบการจัดทำ Annual Report ของตนได้ โดยข้อมูลดังกล่าวต้องเกี่ยวข้องและสามารถสะท้อนการดำเนินธุรกิจจัดการลงทุนของ บลจ. ได้อย่างเพียงพอ รวมทั้งต้องระบุแหล่งที่มาหรือจัดให้มีลิงก์อ้างอิงที่ชัดเจนและสามารถเข้าถึงได้โดยสะดวก

ทั้งนี้ แม้ บลจ. จะนำข้อมูลจากรายงานระดับกลุ่มมาใช้ บลจ. ยังคงต้องรับผิดชอบต่อความถูกต้อง ความครบถ้วน ความเป็นปัจจุบัน และความเกี่ยวข้องของข้อมูลที่เปิดเผยใน Annual Report ของตน

#### 3.1.3 การเผยแพร่ Annual Report

กำหนดให้ บลจ. เผยแพร่ Annual Report ผ่านเว็บไซต์ของ บลจ. หรือช่องทางอื่นที่ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียสามารถเข้าถึงได้โดยสะดวก ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของ บลจ.<sup>6</sup>

<sup>4</sup> หมายความว่า บริษัทจัดการกองทุนรวมหรือบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล ที่ได้เริ่มประกอบธุรกิจ (activate) การบริหารจัดการ MF PF และ PVD แล้ว

<sup>5</sup> เช่น บลจ. เป็นบริษัทย่อยของธนาคารพาณิชย์ (“ธพ.”) ซึ่ง ธพ. ดังกล่าวเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นต้น

<sup>6</sup> ช่วงเวลาเดียวกันกับการส่งงบการเงินประจำปีให้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ตามมาตรา 106 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) ที่กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ (ซึ่งรวมถึง บลจ.) ต้องจัดทำและนำส่งงบการเงินประจำปีบัญชีภายใน 21 วันนับแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่ แต่ไม่เกิน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี

สำหรับการจัดทำ Annual Report ในปีแรก ให้ บลจ. สามารถเผยแพร่รายงานภายใน 6 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี เพื่อให้มีระยะเวลาเพียงพอสำหรับการเตรียมความพร้อมด้านข้อมูล ระบบงาน กระบวนการตรวจสอบภายใน และบุคลากรที่เกี่ยวข้อง

## 3.2 รูปแบบและโครงสร้างของ Annual Report

### 3.2.1 รูปแบบของ Annual Report

กำหนดให้ บลจ. จัดทำ Annual Report ในลักษณะรายงานแบบบูรณาการ (integrated report) โดยรวบรวมข้อมูลระดับองค์กรที่สำคัญและเกี่ยวข้องกับธุรกิจจัดการลงทุนไว้ในแหล่งเดียว เพื่อช่วยลดความซ้ำซ้อนของการรายงาน และทำให้ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียสามารถเข้าถึงข้อมูลสำคัญได้อย่างเป็นระบบ

### 3.2.2 โครงสร้างของ Annual Report

กำหนดให้ Annual Report ประกอบด้วยข้อมูล 4 ส่วน<sup>7</sup> โดยสำนักงาน ก.ล.ต. จะกำหนดรายละเอียด รายการข้อมูล และรูปแบบ (format) การเปิดเผยข้อมูลในแต่ละส่วนในลำดับต่อไป และจะเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างประกาศและรายละเอียดที่เกี่ยวข้องอีกครั้ง

ทั้งนี้ ในการกำหนดรายละเอียดดังกล่าว สำนักงาน ก.ล.ต. จะคำนึงถึงการไม่ก่อให้เกิดภาระการรายงานที่ซ้ำซ้อนกับหน้าที่ที่ บลจ. ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน ความพร้อมของ บลจ. และประโยชน์ของข้อมูลต่อผู้ถือหน่วยลงทุนและผู้มีส่วนได้เสีย ควบคู่กับการกำหนดมาตรฐานขั้นต่ำและรูปแบบการรายงานที่สอดคล้องกัน เพื่อให้ข้อมูลของ บลจ. สามารถเปรียบเทียบกันได้ในระดับอุตสาหกรรม

#### (1) ส่วนที่ 1: การประกอบธุรกิจและผลการดำเนินงาน

มีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงภาพรวม ทิศทาง กลยุทธ์ เป้าหมาย การดำเนินงาน ศักยภาพในการประกอบธุรกิจ และระบบบริหารความเสี่ยงของ บลจ. ซึ่งเป็นข้อมูลสำคัญสำหรับการประเมินคุณภาพ ความมั่นคง และความน่าเชื่อถือของ บลจ.

<sup>7</sup> นอกจากนี้ บลจ. สามารถรายงานข้อมูลด้าน ESG ตามมาตรฐาน ISSB (ทั้ง IFRS S1 และ S2) ในระดับองค์กร (entity-level disclosure) ได้ตามความสมัครใจ (voluntary) โดยหาก บลจ. ประสงค์จะรายงานตามมาตรฐานดังกล่าว ให้ยึดหลักการรายงานตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดสำหรับบริษัทจดทะเบียน (แบบ 56-1 One Report-S) ซึ่งรวมถึงมาตรการผ่อนปรนช่วงระยะเวลาเปลี่ยนผ่าน (transition relief) ที่เกี่ยวข้อง โดยอนุโลม ทั้งนี้ หาก บลจ. มีความประสงค์ (สมัครใจ) ที่จะรายงานข้อมูลด้าน ESG ดังกล่าว โดยมีการเปิดเผยข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (“GHG emissions”) ด้วยนั้น การทวนสอบหรือการให้ความเชื่อมั่นของข้อมูล GHG emissions ในลักษณะ Limited Assurance หรือเทียบเท่า หรือสูงกว่า จะถือเป็นข้อบังคับ (mandatory) เช่นเดียวกับที่บังคับใช้กับบริษัทจดทะเบียน นอกจากนี้ ผู้ทวนสอบจะต้องเป็นผู้ทวนสอบที่ขึ้นทะเบียนกับองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (อบก.) หรือผู้ทวนสอบตามมาตรฐานสากลใดมาตรฐานหนึ่ง ตามที่กำหนด

**ตัวอย่างข้อมูล** ได้แก่

(1.1) นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ เช่น วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ เป้าหมาย กลยุทธ์องค์กร ข้อมูลทั่วไปขององค์กร การเปลี่ยนแปลงหรือพัฒนาการที่สำคัญในรอบปีที่ผ่านมา รวมถึงแนวโน้มหรือทิศทางการดำเนินธุรกิจในอนาคต เป็นต้น

(1.2) ลักษณะการประกอบธุรกิจ เช่น โครงสร้างรายได้ ประเภทผลิตภัณฑ์และบริการ ลักษณะและขอบเขตการให้บริการจัดการลงทุนของ บลจ. เป็นต้น

(1.3) การบริหารจัดการความเสี่ยง เช่น นโยบาย กรอบการบริหาร และแผนการบริหาร ความเสี่ยง ตลอดจนปัจจัยความเสี่ยงสำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจและการให้บริการ แก่ผู้ลงทุน เป็นต้น

**(2) ส่วนที่ 2: การกำกับดูแลกิจการ และการรายงานการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน**

ส่วนนี้ครอบคลุมข้อมูลด้านการกำกับดูแลกิจการ (governance) และการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน (Investment Governance Code for Institutional Investors: “I Code”) เพื่อสะท้อนโครงสร้างอำนาจหน้าที่ ความรับผิดชอบ ระบบกำกับดูแล และคุณภาพการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ลงทุนของ บลจ.

**ตัวอย่างข้อมูล** ได้แก่

(2.1) นโยบายการกำกับดูแลกิจการ ครอบคลุมภาพรวมของนโยบาย แนวปฏิบัติ และแนวทางเชิงกลยุทธ์ด้านการกำกับดูแลกิจการ รวมถึง

- ธรรมาภิบาลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์กองทุนรวม (product governance)<sup>8</sup>
- ธรรมาภิบาลในการให้บริการกองทุนส่วนบุคคล (private fund governance)<sup>9</sup>
- การขายและให้บริการด้านผลิตภัณฑ์แก่ลูกค้าอย่างเป็นธรรม (fair dealing)<sup>10</sup>

<sup>8</sup> ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 18/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับโครงสร้างการบริหารจัดการ และระบบงานในการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์กองทุนรวม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ลงวันที่ 2 มีนาคม พ.ศ. 2560 และประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. 2/2560 เรื่อง แนวทางปฏิบัติสำหรับบริษัทจัดการกองทุนรวมในการออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์กองทุนรวมโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ลงวันที่ 2 มีนาคม พ.ศ. 2560 และภาคผนวกแนบท้ายประกาศ

<sup>9</sup> ประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. 7/2567 เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และภาคผนวก 1 และ 2 แนบท้ายประกาศ

<sup>10</sup> ประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. 3/2568 เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการขายและให้บริการเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่เป็นหน่วยลงทุนและตราสารหนี้ ลงวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2568 และภาคผนวกแนบท้ายประกาศ

การเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวให้พิจารณาตามลักษณะการประกอบธุรกิจและการให้บริการของ บลจ. แต่ละราย และให้ครอบคลุมการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของนโยบาย กระบวนการ หรือโครงสร้างการกำกับดูแลที่เกิดขึ้นในรอบปีที่ผ่านมา (ถ้ามี)

**(2.2) โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร และบุคลากรที่มีหน้าที่สำคัญต่อการประกอบธุรกิจจัดการลงทุน**

**(2.3) ผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ ครอบคลุมสรุปผลการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยในรอบปีที่ผ่านมา ตลอดจนผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ถือหุ้นรายลงทุน**

**(2.4) การตรวจสอบและการควบคุมภายใน** เช่น นโยบาย กระบวนการ และระบบการตรวจสอบและควบคุมภายใน (internal control) การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และการติดตามให้มีการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

**(2.5) การรายงานการปฏิบัติตาม I Code<sup>11</sup>** โดย บลจ. ที่ประกาศรับการปฏิบัติตาม I Code ยังคงมีหน้าที่เปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและรายงานผลการปฏิบัติตาม I Code เป็นประจำทุกปีตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน<sup>12</sup> โดยให้นำข้อมูลดังกล่าวมารวมไว้เป็นส่วนหนึ่งของ Annual Report

ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. อยู่ระหว่างพิจารณายกระดับแนวปฏิบัติและมาตรฐานการรายงานตาม I Code เช่น การจัดทำคู่มือหรือแนวทางการเปิดเผยข้อมูล เพื่อให้การรายงานมีความชัดเจน เป็นมาตรฐาน และสามารถเปรียบเทียบระหว่าง บลจ. ได้มากขึ้น โดยจะกำหนดแนวทางและระยะเวลาการดำเนินการให้สอดคล้องกับการมีผลใช้บังคับของ Annual Report ตามข้อ 4.

สำหรับการรายงานผลการดำเนินงานต่อผู้ถือหุ้นรายลงทุน (ตามข้อ 3.2.2(2)(2.3) ข้างต้น) สำนักงาน ก.ล.ต. มีแนวทางให้นำรายงานที่ บลจ. มีหน้าที่จัดทำหรือ

<sup>11</sup> I Code ประกอบด้วยหลักปฏิบัติ 7 ข้อ ได้แก่ (1) กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน (2) มีการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า (3) ตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (4) เพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ (5) เปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง (6) ร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม และ (7) เปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

<sup>12</sup> ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 41/2560 เรื่อง การเปิดเผยการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน (Investment Governance Code for Institutional Investors) ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2560 อย่างไรก็ตาม การรวมรายงานการปฏิบัติตาม I Code ไว้ใน Annual Report จะส่งผลให้ในปีแรกผู้ถือหุ้นรายลงทุนและผู้ลงทุนรับทราบข้อมูลดังกล่าวล่าช้ากว่าปัจจุบันประมาณ 2 เดือน (ปัจจุบันกำหนดให้ บลจ. เปิดเผยภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาบัญชี) ดังนั้น สำนักงาน ก.ล.ต. จะมีการปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อรองรับกรณีการเปิดเผยรายงานที่ล่าช้ากว่าข้อกำหนดปัจจุบันด้วย

เปิดเผยตามหลักเกณฑ์ปัจจุบันมารวมไว้ใน Annual Report เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลที่เกี่ยวข้องได้จากแหล่งเดียว

ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จะปรับปรุงระยะเวลาการเปิดเผยรายงานบางประเภทให้สอดคล้องกับกำหนดเวลาการเผยแพร่ Annual Report โดยมีแนวทางเบื้องต้น ดังนี้

**ตาราง: แนวทางการรวมรายงานที่เกี่ยวข้องไว้ใน Annual Report ของ บลจ.**

| รายงาน  | หลักการเปิดเผย  | ระยะเวลาการเผยแพร่  |
|---|---|---|
| <b>ก. รายงานเกี่ยวกับการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์</b>   |   |   |
| <b>I. รายงานการทำหน้าที่การติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Independent Oversight Entity: "IOE")</b> | <b>คงหลักการ</b> รายงานตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน <sup>13</sup> โดยนำรายงานการทำหน้าที่ของ IOE มารวมไว้ใน Annual Report ของ บลจ.  | <b>ปรับปรุง</b> ระยะเวลาการเปิดเผยข้อมูลให้สอดคล้องกับกำหนดเวลาการเผยแพร่ Annual Report ของ บลจ. <sup>14</sup> จากเดิมที่ปัจจุบันกำหนดให้เปิดเผยภายในไตรมาสที่ 1 ของทุกปี |
| <b>ข. รายงานการมีส่วนร่วม (engagement) กับบริษัทที่ลงทุน</b>  |   |   |
| <b>II. รายงานการใช้สิทธิออกเสียง</b>  | <b>คงหลักการ</b> รายงานตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน <sup>15</sup> โดยเปิดเผยข้อมูลสำคัญ เช่น นโยบายและหลักเกณฑ์การใช้สิทธิออกเสียง รายชื่อบริษัทที่ บลจ. เข้าไปใช้สิทธิออกเสียง จำนวนและอัตราการเข้าประชุมและลงมติตามวาระ ผลการออกเสียง เป็นต้น | <b>ปรับปรุง</b> หลักเกณฑ์เพื่อให้ระยะเวลาการเปิดเผยข้อมูลสอดคล้องกับกำหนดเวลาการเผยแพร่ Annual Report ของ บลจ. <sup>16</sup> จากเดิมที่ปัจจุบันกำหนดภายใน                 |

<sup>13</sup> ตามหมวด 4/1 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 49/2562 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 11) ลงวันที่ 25 กันยายน พ.ศ. 2562

<sup>14</sup> ทั้งนี้ การรวมข้อมูลการทำหน้าที่ IOE ไว้ใน Annual Report จะส่งผลให้ในปีแรกผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนรับทราบข้อมูลดังกล่าวล่าช้ากว่าปัจจุบันประมาณ 3 เดือน

<sup>15</sup> ประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. 3/2564 เรื่อง แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับระบบงานการประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม ลงวันที่ 13 ธันวาคม พ.ศ. 2564 และภาคผนวกแนบท้ายประกาศ รวมทั้ง I Code

<sup>16</sup> รายละเอียดตาม Footnote ที่ 12

| รายงาน   | หลักการเปิดเผย   | ระยะเวลาการเผยแพร่   |
|--|--|--|
|  |  | 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุด<br>ระยะเวลาบัญชี   |
| III. รายงานการมีส่วนร่วมกับบริษัทที่ลงทุน (direct and collaborative engagements)     | <b>เพิ่มหลักการ</b> ให้การรายงานการมีส่วนร่วมกับบริษัทที่ลงทุนครอบคลุม MF ทุกประเภทจากปัจจุบันที่กำหนดเฉพาะกองทุนรวม SRI โดยนำหลักการรายงานของกองทุนรวม SRI <sup>17</sup> มาปรับใช้ให้เหมาะสมกับ MF ทั่วไป <sup>18</sup>   | <b>ปรับปรุง</b> ประกาศกองทุนรวม SRI เพื่อให้ระยะเวลาการเปิดเผยข้อมูลสอดคล้องกับกำหนดเวลาการเผยแพร่ Annual Report ของ บลจ. จากเดิมที่ปัจจุบันกำหนดภายใน 3 เดือนนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีหรือรอบปีปฏิทิน |
| IV. รายงานทบทวนผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล (“ผู้ประเมินฯ”) | <b>เพิ่มหลักการ</b> ให้การรายงานเกี่ยวกับการทบทวนผู้ประเมินฯ ครอบคลุม MF ทุกประเภทที่มีการใช้หรืออ้างอิงผลการประเมิน ESG ratings/scores ในกระบวนการลงทุนหรือการเปิดเผยข้อมูล จากปัจจุบันที่กำหนดเฉพาะกองทุนรวม SRI ที่มีการใช้ผู้ประเมินฯ โดยนำหลักการของกองทุนรวม SRI <sup>19</sup> มาปรับใช้ให้เหมาะสม |  |

ทั้งนี้ การรายงานในส่วนที่ 2 จะช่วยสะท้อนโครงสร้างอำนาจหน้าที่ ความรับผิดชอบ (accountability) คุณภาพและความพร้อมของบุคลากร ระบบกำกับดูแลกิจการที่ดี (good corporate governance) ตลอดจนคุณภาพการปฏิบัติหน้าที่ด้าน stewardship ของ บลจ.

<sup>17</sup> ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 42/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการเพิ่มเติม สำหรับกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน และกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน แบบพิเศษ ลงวันที่ 3 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และภาคผนวก 1 แนบท้ายประกาศ

<sup>18</sup> หลักการรายงานของกองทุนรวม SRI ในปัจจุบันกำหนดให้ บลจ. รายงานข้อมูลเกี่ยวกับการมีส่วนร่วมกับบริษัทที่ลงทุน เช่น จำนวนกิจการและจำนวนครั้งที่มีส่วนร่วม วิธีการดำเนินการ ผลลัพธ์หรือความคืบหน้า แผนการดำเนินการในอนาคต เป็นต้น

<sup>19</sup> รายละเอียดตาม Footnote ที่ 17

สำนักงาน ก.ล.ต. มุ่งหมายให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลเกี่ยวกับการติดตามบริษัทที่ลงทุน การยกระดับการติดตามเมื่อพบประเด็นที่มีนัยสำคัญ การใช้สิทธิออกเสียง และการมีส่วนร่วมกับบริษัทที่ลงทุน ตลอดจนผลลัพธ์จากการดำเนินการดังกล่าวเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน

### (3) ส่วนที่ 3: งบการเงินประจำรอบปีบัญชี

งบการเงินประจำรอบปีบัญชีของ บลจ. ซึ่งผ่านการตรวจสอบและแสดงความเห็นโดยผู้สอบบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ

### (4) ส่วนที่ 4: การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

การรับรองความถูกต้อง ครบถ้วน และไม่ทำให้สำคัญผิดของข้อมูลที่เปิดเผยใน Annual Report โดยกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลผู้มีอำนาจลงนามแทน บลจ. ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด<sup>20</sup>

## 4. การมีผลใช้บังคับ

เพื่อให้ บลจ. มีระยะเวลาเพียงพอในการเตรียมความพร้อมด้านการจัดเก็บและรวบรวมข้อมูล ระบบงาน กระบวนการตรวจสอบภายใน และบุคลากรที่เกี่ยวข้อง สำหรับการจัดทำ Annual Report ระดับองค์กรอย่างเป็นระบบ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นควรกำหนดให้ บลจ. **ทุกรายเริ่มจัดทำ Annual Report สำหรับรอบปีบัญชีที่เริ่มตั้งแต่ปี 2571 เป็นต้นไป และเผยแพร่ Annual Report ฉบับแรกในปี 2572**

สำหรับการจัดทำ Annual Report ในปีแรก ให้ บลจ. สามารถเผยแพร่รายงานภายใน 6 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของ บลจ. เพื่อเป็นมาตรการผ่อนปรนในช่วงเปลี่ยนผ่าน และให้ บลจ. มีเวลาเพียงพอในการจัดเตรียมข้อมูล ปรับปรุงระบบงาน จัดให้มีกระบวนการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูล และเตรียมความพร้อมของบุคลากรที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ สำหรับรอบปีบัญชีถัดไปให้เผยแพร่ Annual Report ภายในระยะเวลาตามข้อ 3.1.3

อนึ่ง สำหรับ บลจ. ที่มีความพร้อมสามารถเริ่มจัดทำและเผยแพร่ Annual Report ก่อนวันที่หลักเกณฑ์มีผลใช้บังคับ (early adoption) ได้ตามความสมัครใจ เพื่อสนับสนุนการเรียนรู้ การเตรียมความพร้อม และการพัฒนาแนวปฏิบัติที่ดี (best practices) ของอุตสาหกรรมจัดการลงทุน

<sup>20</sup> เช่น กรรมการบริษัท ประธานกรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการ หรือเทียบเท่า เป็นต้น ซึ่งเป็นการรับรองความถูกต้องของข้อมูลในรายงานทั้งฉบับ โดยสำนักงาน ก.ล.ต. อยู่ระหว่างพิจารณาพัฒนาระบบในการจัดส่ง Annual Report ซึ่งหากระบบดำเนินการแล้วเสร็จ บลจ. สามารถนำส่ง Annual Report ดังกล่าวผ่านระบบและถือว่าการรับรองความถูกต้องของข้อมูล รวมถึงได้นำส่งรายงานตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง (เช่น รายงานการทำหน้าที่ IOE) ให้กับสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว

สำหรับ บลจ. ที่เป็นบริษัทจดทะเบียน ให้ยังคงจัดทำและเปิดเผยแบบ 56-1 One Report ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง โดยสามารถรวมข้อมูลตามหลักเกณฑ์ Annual Report ของ บลจ. ไว้ในแบบ 56-1 One Report ได้ ทั้งนี้ หากแบบ 56-1 One Report ยังไม่ครอบคลุมข้อมูลรายการใดที่กำหนดให้เปิดเผยตามหลักเกณฑ์ Annual Report ของ บลจ. ให้ บลจ. เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวเพิ่มเติมในแบบ 56-1 One Report เพื่อให้มีข้อมูลครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด<sup>21</sup>

## 5. ผู้เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

การปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนามาตรฐานการรายงาน Annual Report ของ บลจ. ตามข้อ 3. และข้อ 4. มีผู้ที่เกี่ยวข้องและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น ดังนี้

| ผู้ที่เกี่ยวข้อง | ผลกระทบเชิงบวก  | ผลกระทบเชิงลบ   |
|------------------|---|---|
| 1. บลจ.          | <ul style="list-style-type: none"> <li>- ช่วยยกระดับความโปร่งใสและเสริมสร้างความน่าเชื่อถือของ บลจ. ผ่านการเปิดเผยข้อมูลที่สะท้อนคุณภาพการดำเนินงาน ระบบกำกับดูแล การบริหารความเสี่ยง และ outcomes จากการปฏิบัติหน้าที่ด้าน stewardship อย่างเป็นรูปธรรม</li> <li>- ทำให้ บลจ. มีกรอบและมาตรฐานขั้นต่ำในการจัดทำ Annual Report ที่สอดคล้องกันในระดับอุตสาหกรรม ส่งผลให้ข้อมูลมีความครบถ้วนเป็นระบบ และสามารถเปรียบเทียบระหว่างกันได้</li> <li>- สนับสนุนให้ บลจ. ทบทวนและพัฒนากระบวนการกำกับดูแล การจัดเก็บข้อมูล การควบคุมภายใน และ</li> </ul> | <p>มีต้นทุนและภาระในการเตรียมความพร้อม การจัดเก็บ รวบรวม ตรวจสอบ และจัดทำข้อมูลสำหรับ Annual Report ซึ่งอาจรวมถึงต้นทุนด้านระบบงาน กระบวนการควบคุมและตรวจสอบภายใน การประสานงานระหว่างหน่วยงาน และบุคลากรที่เกี่ยวข้อง</p> |

<sup>21</sup> ข้อมูลที่กำหนดไว้ในแบบ 56-1 One Report เป็นข้อมูลขั้นต่ำ (minimum requirement) ที่บริษัทจดทะเบียนต้องเปิดเผย ดังนั้น การเพิ่มข้อมูลในแบบดังกล่าวจึงสามารถดำเนินการได้ ตราบเท่าที่ไม่ขัดกับหลักเกณฑ์และไม่เป็นข้อมูลเท็จในสาระสำคัญหรือไม่ปกปิดข้อความจริงตามมาตรา 89/20 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ แบบ 56-1 One Report รวมถึงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องที่มีการปรับปรุงในอนาคตด้วย

| ผู้ที่เกี่ยวข้อง  | ผลกระทบเชิงบวก   | ผลกระทบเชิงลบ   |
|---|--|---|
|   | <p>การปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ลงทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ช่วยรวบรวมรายงานที่ต้องเปิดเผยตามหลักเกณฑ์ปัจจุบันไว้ในแหล่งเดียว ซึ่งจะช่วยลดความกระจัดกระจายและความซ้ำซ้อนของการรายงานในระยะยาว</li> </ul>   |   |
| <p>2. ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ผู้ใช้บริการ และผู้ลงทุน</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- มีแหล่งข้อมูลกลางที่รวบรวมข้อมูลระดับองค์กรที่สำคัญของ บลจ. แต่ละรายไว้ในแหล่งเดียว และสามารถเข้าถึงได้โดยสะดวก</li> <li>- สามารถใช้ข้อมูลประกอบการประเมินคุณภาพ ความมั่นคง ความน่าเชื่อถือ ระบบกำกับดูแล การบริหารความเสี่ยง และการปฏิบัติหน้าที่ด้าน stewardship ของ บลจ. เพื่อประกอบการตัดสินใจเลือกใช้บริการจัดการลงทุน</li> <li>- สามารถเปรียบเทียบข้อมูลระหว่างบลจ. ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ภายใต้มาตรฐานและรูปแบบการเปิดเผยข้อมูลที่สอดคล้องกัน</li> <li>- สามารถติดตามการดำเนินงาน การใช้สิทธิออกเสียง และการมีส่วนร่วมกับบริษัทที่ลงทุน ตลอดจนผลลัพธ์จากการดำเนินการดังกล่าวได้อย่างเป็นรูปธรรมมากขึ้น</li> </ul> | <p>ไม่คาดว่าจะมีต้นทุนหรือผลกระทบเชิงลบโดยตรง</p> <p>อย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ผู้ใช้บริการ และผู้ลงทุน ทั้งนี้ ผู้ใช้ข้อมูลอาจต้องใช้เวลาในการทำความเข้าใจข้อมูลที่มีรายละเอียดเพิ่มขึ้นในระยะแรก</p> |
| <p>3. อุตสาหกรรมการจัดการลงทุนและตลาดทุนโดยรวม</p>      | <ul style="list-style-type: none"> <li>- ช่วยยกระดับมาตรฐานการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติหน้าที่ด้าน stewardship ของอุตสาหกรรมให้สอดคล้องกับแนวปฏิบัติสากล</li> </ul>   | <p>อาจมีต้นทุนการปรับตัวของอุตสาหกรรมในช่วงเริ่มต้น โดยเฉพาะการพัฒนาาระบบ</p>   |

| ผู้ที่เกี่ยวข้อง | ผลกระทบเชิงบวก  | ผลกระทบเชิงลบ                                       |
|------------------|---|---|
|                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- ส่งเสริมการแข่งขันด้านคุณภาพ การให้บริการ การกำกับดูแล และความรับผิดชอบต่อผู้ลงทุน</li> <li>- เสริมสร้างความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียต่ออุตสาหกรรมจัดการลงทุนและตลาดทุนไทยในระยะยาว</li> </ul> | และแนวปฏิบัติให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานที่กำหนด |

## 6. เหตุผลความจำเป็นของการให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือ การกำหนดโทษอาญา รวมทั้งหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่ (ถ้ามี)

การปรับปรุงหลักเกณฑ์ในครั้งนี้อย่างนี้ ไม่มีการกำหนดให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ การกำหนดโทษอาญา (เป็นไปตามบทอาศัยอำนาจแห่งการออกประกาศ) รวมทั้งไม่มีหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่

## แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง หลักการเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนามาตรฐาน  
การรายงานประจำปี (Annual Report) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

### ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ \_\_\_\_\_ ตำแหน่ง \_\_\_\_\_  
ชื่อบริษัท \_\_\_\_\_  
โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ โทรสาร \_\_\_\_\_  
อีเมล \_\_\_\_\_

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม  ผู้ลงทุน  
 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนส่วนบุคคล  อื่น ๆ (ระบุ) \_\_\_\_\_

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการรับฟังความคิดเห็นและประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารการรับฟังความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจในนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล Privacy Policy (<https://market.sec.or.th/DATAPRIVACY/05-POLICY-INTERNAL-WEB.HTML>) แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

ยินยอม  ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: [DPO@sec.or.th](mailto:DPO@sec.or.th)

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน สำนักงาน ก.ล.ต.  
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207  
หรือ อีเมล [kanjanachat@sec.or.th](mailto:kanjanachat@sec.or.th); [parnward@sec.or.th](mailto:parnward@sec.or.th)

**\*\* สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ \*\***





