

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนจ. 49 /2569

เรื่อง ร่างประกาศที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI และการปรับปรุงข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

เผยแพร่เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2569

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก
เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) และระบบกลางทางกฎหมาย (law.go.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 6 กันยายน 2569

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

1. นางสาวพิมพ์พรรณ แวดล้อมญาติ โทรศัพท์ 0-2263-6335 อีเมล pimphan@sec.or.th
2. นางสาวปานวาด บรรเทิงหรรษา โทรศัพท์ 0-2263-6519 อีเมล 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

1. ที่มา

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นต่อหลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (“กองทุนรวม SRI”) ¹ และการปรับปรุงข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องตามเอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนจ. 22/2569 เรื่อง หลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนรวม (side pocket และ suspension of dealing) รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI และการปรับปรุงข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง ระหว่างวันที่ 30 เมษายน – 5 มิถุนายน 2569 (“เอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนจ. 22/2569”) นั้น

ผู้ที่เกี่ยวข้องส่วนใหญ่เห็นด้วยกับหลักการที่เสนอ และได้ให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้นำข้อเสนอแนะดังกล่าวมาประกอบการพิจารณา รวมทั้งประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องตามความเหมาะสม เพื่อสนับสนุนให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลที่จำเป็นต่อการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ และดำเนินการได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้จัดทำร่างประกาศและเอกสารที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

1. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2569 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่) และ
2. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2569 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่) และแบบ 123-1 รวมถึงคำอธิบายเพิ่มเติมท้ายร่างประกาศและแบบดังกล่าว

สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้จัดทำเอกสารรับฟังความคิดเห็นฉบับนี้ เพื่อเปิดรับฟังความคิดเห็น (public hearing) จากผู้ที่เกี่ยวข้องและจะรวบรวมข้อคิดเห็นมาประกอบการพิจารณาปรับปรุงร่างประกาศและเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อไป เพื่อให้หลักเกณฑ์มีความเหมาะสม ชัดเจน และเอื้อต่อการนำไปปฏิบัติ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จะเปิดรับฟังความคิดเห็นเป็นระยะเวลา 30 วัน เพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องมีเวลาเพียงพอในการศึกษาและให้ข้อคิดเห็นต่อร่างประกาศและเอกสารที่เกี่ยวข้องดังกล่าว

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

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

การปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI และการปรับปรุงข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง มีเป้าหมายที่ต้องการบรรลุ ดังนี้

1. ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่เพียงพอ เหมาะสม และสามารถเปรียบเทียบได้ เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน รวมทั้งสามารถติดตามผลการดำเนินงานและการบริหารจัดการกองทุนว่าเป็นไปตามวัตถุประสงค์และนโยบายด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ
2. ตลาดทุนไทยมีส่วนสนับสนุนการจัดสรรเงินทุนไปยังธุรกิจและกิจกรรมที่ส่งเสริมความยั่งยืน และเป็นกลไกสำคัญในการขับเคลื่อนประเทศสู่เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals) และเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero)

3. สรุปสาระสำคัญของร่างประกาศ

3.1 ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2569 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่)

ร่างประกาศฉบับนี้มีสาระสำคัญของหลักการเป็นไปตามหลักการที่ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นตามเอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนจ. 22/2569 โดยปรับปรุงข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในรายละเอียดโครงการสำหรับกองทุนรวม SRI ให้สอดคล้องกับประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการเพิ่มเติมสำหรับกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน และกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (“หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม SRI”)

การปรับปรุงดังกล่าวมีผลเป็นการยกเลิกข้อกำหนดเดิมที่ให้กองทุนรวม SRI ต้องระบุข้อมูลเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิงด้านความยั่งยืนไว้ในรายละเอียดโครงการของกองทุนรวม โดยต่อไปการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม SRI กล่าวคือ กรณีที่กองทุนรวมมีการอ้างอิงดัชนีด้านความยั่งยืน ให้เปิดเผยข้อมูลดัชนีดังกล่าวในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มและหนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ (“factsheet”) โดยไม่ต้องระบุไว้ในรายละเอียดโครงการ

สำหรับข้อมูลอื่นที่กองทุนรวม SRI ต้องเปิดเผยในรายละเอียดโครงการ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม SRI เช่น นโยบายการลงทุน ประเภทและข้อกำหนดของกองทุนรวมตามวัตถุประสงค์เพื่อความยั่งยืน กรอบการลงทุน (investment universe) กลยุทธ์การลงทุน ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวม SRI แนวปฏิบัติกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืน เป็นต้น

เหตุผล: เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการปรับเปลี่ยนดัชนีด้านความยั่งยืนให้เหมาะสมและสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุนรวม โดยไม่ต้องแก้ไขรายละเอียดโครงการ ตลอดจนทำให้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI มีความสอดคล้อง ชัดเจน และไม่ซ้ำซ้อนกับหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม SRI ซึ่งได้ออกใช้บังคับแล้ว

3.2 ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2569 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่) และแบบ 123-1 รวมถึงคำอธิบายเพิ่มเติมท้ายร่างประกาศและแบบดังกล่าว

ร่างประกาศฉบับนี้มีสาระสำคัญเป็นไปตามหลักการที่ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นตามเอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนุจ. 22/2569 โดยกำหนดให้กองทุนรวม Thai ESG และ Thai ESGX ที่ลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนซึ่งเข้าร่วมโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าให้แก่บริษัทจดทะเบียน (“หุ้นโครงการ JUMP+”) เปิดเผยข้อมูลการลงทุนดังกล่าวใน factsheet (แบบ 123-1) ภายใต้ส่วนสรุปข้อมูลด้านความยั่งยืน (“Sustainability Corner”) ตามคำอธิบายเพิ่มเติมท้ายแบบ 123-1 โดยอย่างน้อยต้องเปิดเผยข้อมูล ดังนี้

(1) **สัดส่วนการลงทุนในหุ้นโครงการ JUMP+** โดยให้ระบุสัดส่วนการลงทุนในหุ้นโครงการ JUMP+ ในตารางสัดส่วนการลงทุนตามคุณลักษณะด้านความยั่งยืน โดยแสดงเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (% ของ NAV) เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงองค์ประกอบและการกระจายการลงทุนของพอร์ตการลงทุนตามคุณลักษณะด้านความยั่งยืน

(2) **ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทภายใต้โครงการ JUMP+ ที่กองทุนรวมลงทุน** โดยกำหนดให้เปิดเผยข้อมูลอย่างน้อย ดังนี้

(2.1) **ความคืบหน้าในการดำเนินงานตามแผน JUMP+ ของบริษัทที่กองทุนรวมลงทุน** โดยให้เปิดเผยจำนวนบริษัทและสัดส่วนการลงทุน จำแนกตามความคืบหน้าในการดำเนินงานตามแผน JUMP+ ในรูปแบบตาราง ดังนี้

ตารางสรุปการลงทุนในหุ้นกลุ่ม JUMP+

ประเภทหุ้นกลุ่ม JUMP+	จำนวนบริษัท	สัดส่วน (% ของ NAV)
บริษัทสามารถดำเนินการได้ตามแผนงานสำคัญที่ระบุไว้ในแผน JUMP+ ได้ครบถ้วน		

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

ข้อมูล ณ วันที่.....

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

(2.2) ความครอบคลุมของการมีส่วนร่วมกับบริษัทในกลุ่ม JUMP+ โดยให้เปิดเผยสัดส่วนของจำนวนบริษัทในกลุ่ม JUMP+ ที่กองทุนรวมลงทุน และบริษัทจัดการได้เข้ามีส่วนร่วม (engage) ภายในรอบ 1 ปีที่ผ่านมา ในรูปแบบตาราง ดังนี้

ตารางแสดงความครอบคลุมการมีส่วนร่วมกับบริษัทในกลุ่ม JUMP+

จำนวนบริษัทที่บริษัทจัดการได้เข้ามีส่วนร่วมภายในรอบการรายงาน (N)	จำนวนบริษัทในกลุ่ม JUMP+ ที่กองทุนรวมลงทุน (M)	สัดส่วนความครอบคลุมของการมีส่วนร่วม (N/M, %)
เช่น 6	เช่น 10	เช่น 60%

ข้อมูล ณ วันที่.....

หมายเหตุ

- (1) การมีส่วนร่วมกับบริษัทครอบคลุมการมีส่วนร่วมกับบริษัทโดยตรง (direct engagement) การร่วมมือกับผู้ลงทุนรายอื่นตามความเหมาะสม (collective engagement) หรือการสื่อสารกับบริษัทผ่านการร่วมเวทีสาธารณะ (เช่น SET Opportunity Day) โดยต้องมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนหรือติดตามการดำเนินงานของบริษัทตามแผนด้านธุรกิจ แผนด้านธรรมาภิบาล และแผนด้านสภาพภูมิอากาศ (ถ้ามี)
- (2) ในการคำนวณค่า N ให้นับแต่ละบริษัทเพียง 1 แห่งต่อรอบการรายงาน หากบริษัทจัดการได้ดำเนินกิจกรรมการมีส่วนร่วมกับบริษัทนั้นอย่างน้อย 1 กิจกรรมในช่วงเวลาดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่ว่าบริษัทจัดการจะดำเนินกิจกรรมกับบริษัทเดียวกันกี่ครั้งก็ตาม

เหตุผล: เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่เพียงพอ เหมาะสม และเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุน รวมทั้งสามารถติดตามการบริหารจัดการเงินลงทุนของกองทุนรวม Thai ESG และ Thai ESGX ที่ลงทุนในหุ้นโครงการ JUMP+ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งในด้านสัดส่วนการลงทุน ความคืบหน้าใน

การดำเนินงานตามแผน JUMP+ ของบริษัทที่กองทุนรวมลงทุน และการมีส่วนร่วมของบริษัทจัดการกับบริษัทดังกล่าว

นอกจากนี้ การกำหนดให้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นโครงการ JUMP+ ใน factsheet ภายใต Sustainability Corner จะทำให้ข้อมูลด้านความยั่งยืนของกองทุนรวม Thai ESG และ Thai ESGX สอดคล้องกับประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนจริง และเป็นไปในแนวทางเดียวกับการเปิดเผยข้อมูลกรณีการลงทุนในหุ้นกลุ่ม corporate value up plan (CVUP) อันจะช่วยยกระดับความโปร่งใส ความสามารถในการติดตามผล และความน่าเชื่อถือของผลิตภัณฑ์การลงทุนด้านความยั่งยืน

4. ช่วงเวลาที่คาดว่าจะมีผลใช้บังคับ

คาดว่าหลักเกณฑ์ดังกล่าวจะมีผลใช้บังคับภายในไตรมาส 4/2569

5. ผู้เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

ผู้ที่เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
1. บริษัทจัดการ	การเปิดเผยข้อมูลที่โปร่งใส และสามารถติดตามตรวจสอบได้ จะช่วยให้กองทุนรวมที่บริษัทจัดการ บริหารจัดการได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนมากยิ่งขึ้น	มีภาระต้นทุนในการติดตามการลงทุนของกองทุนรวมและเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติม
2. ผู้ลงทุน	- มีข้อมูลที่เพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน - สามารถติดตามผลเกี่ยวกับการจัดการเงินลงทุนของกองทุนรวมได้อย่างมีประสิทธิภาพ	ผู้ลงทุนต้องใช้ระยะเวลามากขึ้นในการศึกษาข้อมูลโดยละเอียดก่อนการตัดสินใจลงทุน

6. เหตุผลความจำเป็นของการให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือการกำหนดโทษอาญา รวมทั้งหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่ (ถ้ามี)

การปรับปรุงหลักเกณฑ์ในครั้งนี้ ไม่มีการกำหนดให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ การกำหนดโทษอาญา รวมทั้งไม่มีหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง ร่างประกาศที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI และการปรับปรุงข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____
หน่วยงาน _____
ชื่อบริษัท _____
โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____
อีเมล _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|--|---|
| ☐ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนส่วนบุคคล | ☐ ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคล |
| ☐ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม | ☐ ผู้ลงทุน |
| ☐ ตัวแทนขายหน่วยลงทุน | ☐ 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

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน สำนักงาน ก.ล.ต.
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207
หรือ อีเมล : parnward@sec.or.th, pimphan@sec.or.th

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

