เอกสารรับฟังความคิดเห็น
เลขที่ อนจ. 76/2569

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนามาตรฐานการรายงานประจำปี (Annual Report) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

เผยแพร่เมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2569

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

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 2 ธันวาคม 2569

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

1. นางสาวภัทรศยา โกมลตรี โทรศัพท์ 0-2033-9968 อีเมล patarasaya@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

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) มีแนวคิดที่จะพัฒนามาตรฐานการรายงานประจำปี (“Annual Report”) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล หรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งรวมถึงบริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลเป็นหลัก (ในเอกสารรับฟังความคิดเห็นฉบับนี้เรียกรวมว่า “บลจ.”) เพื่อให้ Annual Report เป็นศูนย์รวมข้อมูลระดับองค์กร (single source of entity-level disclosure) โดยบูรณาการข้อมูลสำคัญของ บลจ. เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ การกำกับดูแล การบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน ฐานะทางการเงิน และการปฏิบัติหน้าที่ด้านการดูแลผลประโยชน์ของผู้ลงทุน (“stewardship”) ภายใต้มาตรฐานขั้นต่ำที่สอดคล้องกัน โดยมีแนวคิดสำคัญควบคู่กัน 2 ประการ ได้แก่ (1) ให้ผู้ลงทุน ผู้ใช้บริการ และผู้มีส่วนได้เสีย สามารถเห็นภาพรวมและใช้ข้อมูลประเมิน บลจ. ได้อย่างเป็นระบบ และ (2) ลดภาระการจัดทำและนำส่งรายงานที่ซ้ำซ้อนของ บลจ.

ทั้งนี้ การจัดทำ Annual Report มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้ใช้บริการสามารถใช้ข้อมูลเพื่อประเมินคุณภาพและความน่าเชื่อถือของ บลจ. ได้ดียิ่งขึ้น อีกทั้ง บลจ. มีแรงจูงใจในการยกระดับการกำกับดูแลและการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ลงทุนให้เกิดผลสัมฤทธิ์เชิงรูปธรรม โดยการดำเนินการดังกล่าวสอดคล้องกับแผนยุทธศาสตร์สำนักงาน ก.ล.ต. ปี 2569–2571 ภายใต้ Key Result ที่ 3 (KR-3): Sustainable Capital Market

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ในการประชุมครั้งที่ 6/2569 เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2569 ได้มีมติเห็นชอบหลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนามาตรฐาน Annual Report ของ บลจ. ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้ดำเนินการยกร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนามาตรฐานการรายงาน Annual Report ของ บลจ. ตามหลักการที่ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นระหว่างวันที่ 23 มิถุนายน ถึง 23 กรกฎาคม 2569 ตามเอกสารรับฟังความคิดเห็นเลขที่ อนจ. 35/2569 เรื่อง หลักการเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนามาตรฐาน Annual Report ของ บลจ. (“เอกสารรับฟังความคิดเห็นเลขที่ อนจ. 35/2569”) โดยมีร่างประกาศจำนวน 5 ฉบับ ดังนี้

(1) ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดทำและเผยแพร่รายงานประจำปี สำหรับบริษัทหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (เอกสารแนบ 1)

(2) ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการจัดทำและเผยแพร่รายงานประจำปี

สำหรับบริษัทหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม และการจัดการกองทุนส่วนบุคคล และภาคผนวก ท้ายประกาศ (เอกสารแนบ 2)

(3) ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2569 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 3)

(4) ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการเพิ่มเติม สำหรับกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน และกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (ฉบับที่) และภาคผนวก 1 ท้ายประกาศ (เอกสารแนบ 4) และ

(5) ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่) และภาคผนวก 3 ท้ายประกาศ (เอกสารแนบ 5)

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

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

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

2.2 ช่วยลดภาระการจัดทำและนำส่งรายงานต่าง ๆ ของ บลจ. โดยให้สามารถรวมอยู่ใน Annual Report ฉบับเดียวได้และมีกำหนดการนำส่งรายงานที่สอดคล้องกัน

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

2.4 บลจ. ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีและการปฏิบัติหน้าที่ด้าน stewardship อย่างเป็นรูปธรรม โดยมีการเปิดเผยข้อมูลที่สะท้อนทั้งนโยบาย กระบวนการดำเนินงาน ผลการดำเนินการ และผลลัพธ์เชิงรูปธรรม (outcomes) ที่เกิดขึ้นต่อผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสีย

3. สรุปสาระสำคัญของร่างประกาศ

3.1 ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดทำและเผยแพร่รายงานประจำปี สำหรับบริษัทหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ร่างประกาศฉบับนี้มีสาระสำคัญเป็นไปตามหลักการที่ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นตามเอกสารรับฟังความคิดเห็นเลขที่ อนจ. 35/2569 และผลจากการจัดประชุมรับฟังและแลกเปลี่ยนความคิดเห็น (focus group) ร่วมกับกลุ่มผู้ลงทุนเมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2569 โดยกำหนดให้ บลจ. จัดทำและเผยแพร่ Annual Report เพื่อใช้เป็นรายงานระดับองค์กรสำหรับเปิดเผยข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจจัดการลงทุน และการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ลงทุนของ บลจ.

ร่างประกาศดังกล่าวกำหนดขอบเขตผู้มีหน้าที่จัดทำ Annual Report ให้ครอบคลุมบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล หรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งรวมถึงบริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลเป็นหลัก* โดยคำนึงถึงความแตกต่างในการประกอบธุรกิจของ บลจ. จึงได้กำหนดให้การรายงานยึดหลักความมีนัยสำคัญ (materiality) ของข้อมูลต่อผู้ที่ใช้รายงาน Annual Report และหลักความสมส่วน (proportionality) โดยมีรูปแบบและโครงสร้างของข้อมูลอย่างน้อย 4 ส่วน ประกอบด้วย (1) การประกอบธุรกิจและผลการดำเนินงาน (2) การกำกับดูแลกิจการ และการรายงานการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน (3) งบการเงินประจำรอบปีบัญชี และ (4) การรับรองความถูกต้องของข้อมูล พร้อมทั้งกำหนดให้ บลจ. จัดทำรายงานเป็นประจำทุกปีตามรอบระยะเวลาบัญชีของ บลจ. และเผยแพร่รายงานดังกล่าวผ่านเว็บไซต์หรือช่องทางที่ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียสามารถเข้าถึงได้โดยสะดวก รวมทั้งนำส่งรายงานแก่สำนักงาน ก.ล.ต. ตามระยะเวลาที่กำหนดกล่าวคือ ภายใน 4 เดือนนับแต่สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของ บลจ. โดยในปีแรกที่ บลจ. จัดทำรายงาน Annual Report จะผ่อนปรนกำหนดระยะเวลาเป็นภายใน 6 เดือนนับแต่สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของ บลจ.

* หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดยไม่ได้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม และไม่มีการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ไม่จำกัดเฉพาะตราสารทุน ตราสารหนี้ หรือหน่วยลงทุน ควบคู่กัน

นอกจากนี้ ยังกำหนดหลักเกณฑ์ให้ Annual Report เป็นช่องทางหลักในการรวบรวมข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจจัดการลงทุนของ บลจ. ไว้ในแหล่งเดียว เพื่อให้การเปิดเผยข้อมูลเป็นระบบและมีความเชื่อมโยงกันมากขึ้น รวมถึงกำหนดให้ บลจ. นำข้อมูลหรือรายงานที่จัดทำตามหลักเกณฑ์อื่น ซึ่งมีสาระเกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจจัดการลงทุนของ บลจ. กล่าวคือ (1) รายงานการติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และการกระทำที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรมหรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์อันพึงได้รับ (Independent Oversight Entity Report : “IOE Report”) ของ บลจ. (2) รายงานการมีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุน (“engagement report”) (3) รายงานการทบทวนผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล (“รายงานทบทวนผู้ประเมินฯ”) และ (4) การเปิดเผยการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนของบริษัทจัดการ (Investment Governance Code for Institutional Investors) (ถ้ามี) มารวมเปิดเผยใน Annual Report ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

เหตุผล : เพื่อกำหนดมาตรฐานการจัดทำ Annual Report สำหรับ บลจ. ให้มีรูปแบบและแนวทางที่สอดคล้องกันทั้งอุตสาหกรรมที่สามารถเปรียบเทียบกันได้ ขณะเดียวกันคำนึงถึงความแตกต่างของการประกอบธุรกิจจัดการลงทุนของ บลจ. ตลอดจนช่วยให้ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียสามารถเข้าถึงข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจจัดการลงทุนได้จากแหล่งเดียว เพิ่มความโปร่งใสและลดความซ้ำซ้อนจากการจัดทำรายงานแยกหลายฉบับและกำหนดการนำส่งรายงานที่แตกต่างกัน

3.2 ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการจัดทำและเผยแพร่รายงานประจำปีสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและการจัดการกองทุนส่วนบุคคล และภาคผนวกแนบท้ายประกาศ

ร่างประกาศฉบับนี้กำหนดรูปแบบ รายการ และรายละเอียดของข้อมูลที่ บลจ. ต้องเปิดเผยใน Annual Report ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดทำและเผยแพร่รายงานประจำปี สำหรับบริษัทหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและการจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดยกำหนดรายการข้อมูลขั้นต่ำและแนวทางการเปิดเผยข้อมูลในแต่ละหมวดรายงานให้เป็นมาตรฐานเดียวกัน ทั้งนี้ รายละเอียดของหัวข้อและรายการข้อมูลที่ต้องเปิดเผยกำหนดไว้ในภาคผนวกท้ายประกาศ

เหตุผล : เพื่อกำหนดมาตรฐานและรูปแบบการเปิดเผยข้อมูลใน Annual Report ของ บลจ. ให้มีรายละเอียดที่ครบถ้วน ชัดเจน และอยู่ในรูปแบบเดียวกัน อันจะช่วยให้ข้อมูลมีความสอดคล้องกันและสามารถเปรียบเทียบกันได้ โดย บลจ. ที่มีหน้าที่จัดทำรายงานมีความเข้าใจและสามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านการเปิดเผยข้อมูลได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ขณะเดียวกัน

ยังช่วยให้ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียสามารถเข้าถึง วิเคราะห์ และนำข้อมูลไปใช้ประเมินการดำเนินงานของ บลจ. ได้อย่างเป็นระบบและมีประสิทธิผล

3.3 ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2569 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่)

ร่างประกาศฉบับนี้ปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดส่ง IOE Report ให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การจัดทำ Annual Report ของ บลจ. โดยกำหนดให้ บลจ. ที่มีหน้าที่จัดทำและเผยแพร่ Annual Report ต้องนำส่ง IOE Report ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. โดยรวมเป็นส่วนหนึ่งของ Annual Report แทนการจัดส่งเป็นรายงานแยกต่างหาก ทั้งนี้ เพื่อให้รายงานในระดับองค์กรที่ บลจ. มีหน้าที่เผยแพร่และนำส่งต่อสำนักงาน ก.ล.ต. สามารถรวบรวมไว้ใน Annual Report ฉบับเดียวกันได้ อันจะช่วยให้การเปิดเผยและการนำส่งข้อมูลเป็นไปอย่างมีระบบ สอดคล้องกัน และลดความซ้ำซ้อนของรายงานที่มีเนื้อหาเกี่ยวเนื่องกัน

นอกจากนี้ ได้มีการปรับปรุงถ้อยคำและลำดับความของบทบัญญัติบางส่วนให้มีความชัดเจนและสอดคล้องกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ Annual Report ของ บลจ. มากยิ่งขึ้น โดยมิได้มีการเปลี่ยนแปลงสาระสำคัญของหน้าที่ในการติดตามดูแลและรายงานการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามหลักเกณฑ์เดิม ทั้งนี้ ข้อกำหนดตามข้อ 25/2 (3) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 ซึ่งกำหนดให้บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องนำส่ง IOE Report ต่อคณะกรรมการของบริษัทอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ภายใน 2 เดือนนับแต่วันสิ้นปีปฏิทิน ยังคงมีผลใช้บังคับสำหรับ บลจ. ที่ต้องจัดทำ Annual Report เนื่องจากเป็นการรายงานข้อมูลภายในเพื่อกำกับดูแลการดำเนินงานของ บลจ.

เหตุผล : เพื่อให้หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดส่ง IOE Report สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การจัดทำ Annual Report ของ บลจ. โดยยังคงสาระสำคัญของหน้าที่ในการติดตามดูแลและรายงานการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ไว้เช่นเดิม

3.4 ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการเพิ่มเติม สำหรับกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน และกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (ฉบับที่) และภาคผนวก 1 ท้ายประกาศ

ร่างประกาศฉบับนี้เป็นการปรับปรุงภาคผนวก 1 ท้ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 42/2568 เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การจัดทำ

และเผยแพร่ Annual Report ของ บลจ. เพื่อรวบรวมรายงานในระดับองค์กรที่ต้องเผยแพร่และนำส่งแก่สำนักงาน ก.ล.ต. ไว้ในรายงานฉบับเดียวกัน

การปรับปรุงดังกล่าวแก้ไขข้อกำหนดเกี่ยวกับ engagement report และรายงานการทบทวนผู้ประเมินฯ โดยกำหนดเพิ่มเติมว่า ในกรณีที่ บลจ. มีหน้าที่จัดทำและเผยแพร่ Annual Report ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด บลจ. สามารถนำ Engagement Report และรายงานการทบทวนผู้ประเมินฯ สำหรับกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (“SRI Fund”) ซึ่งต้องจัดทำตามหลักเกณฑ์ของ SRI Fund รวมไว้ใน Annual Report ที่จัดส่งต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ แทนการจัดส่งข้อมูลดังกล่าวแยกต่างหาก

นอกจากนี้ ได้ปรับปรุงรายการตรวจสอบ (“checklist”) ในหัวข้อการวัดผลและติดตามตรวจสอบการลงทุน และหัวข้อสรุปภาพรวมและความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวม โดยปรับปรุงถ้อยคำเกี่ยวกับช่องทางการเปิดเผยข้อมูลให้มีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น ทั้งนี้ มิได้มีการเปลี่ยนแปลงสาระสำคัญของข้อมูลที่ต้องเปิดเผยตามหลักเกณฑ์เดิม

เหตุผล : เพื่อให้หลักเกณฑ์เกี่ยวกับ engagement report และรายงานการทบทวนผู้ประเมินฯ ของ SRI Fund สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การจัดทำ Annual Report ของ บลจ. ซึ่งรวบรวมรายงานระดับองค์กรที่ บลจ. มีหน้าที่เผยแพร่และนำส่งต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ไว้ในรายงานฉบับเดียว อันจะช่วยให้การเปิดเผยและการนำส่งข้อมูลเป็นไปอย่างมีระบบ สอดคล้องกัน และลดความซ้ำซ้อนของรายงานที่มีเนื้อหาเกี่ยวเนื่องกัน ขณะเดียวกันการปรับปรุงถ้อยคำใน checklist ในหัวข้อที่เกี่ยวข้องจะช่วยให้ บลจ. ทราบถึงช่องทางและวิธีการเปิดเผยข้อมูลได้ชัดเจนยิ่งขึ้น โดยไม่เปลี่ยนแปลงสาระสำคัญของหลักเกณฑ์ที่ใช้อยู่ในปัจจุบัน

3.5 ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สน. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อยและกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่) และภาคผนวก 3 ท้ายประกาศ

ร่างประกาศฉบับนี้เป็นการปรับปรุงภาคผนวก 3 ท้ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 9/2564 เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การจัดทำ Annual Report ของ บลจ.

การปรับปรุงดังกล่าวได้เพิ่มเติมข้อกำหนดเกี่ยวกับการจัดทำ engagement report และรายงานการทบทวนผู้ประเมินฯ โดยขยายหน้าที่การเปิดเผยข้อมูลให้ครอบคลุมกองทุนรวมทั่วไป จากเดิมที่กำหนดเฉพาะ บลจ. ที่บริหารจัดการ SRI Fund กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (Thai ESG) และกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (Thai ESGX) ทั้งนี้ ให้เปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์

ที่กำหนดโดยอนุโลม และกำหนดให้นำ Engagement Report และรายงานการทบทวนผู้ประเมินฯ ไปรวมเปิดเผยผ่าน Annual Report ของ บลจ. ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับการมีส่วนร่วมของ บลจ. ในระดับองค์กรสำหรับกองทุนรวมทั่วไปที่ บลจ. บริหารจัดการ โดยในกรณีที่ บลจ. มีการใช้ข้อมูลจากผู้ประเมินฯ เพื่อบริหารจัดการให้กองทุนรวมทั่วไปเป็นไปตามนโยบายและกลยุทธ์การลงทุนที่กำหนดไว้ ให้ บลจ. ดำเนินการทบทวนผู้ประเมินฯ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดด้วย

เหตุผล : เพื่อให้หลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ Engagement Report และรายงานการทบทวนผู้ประเมินฯ ครอบคลุมถึงกองทุนรวมทั่วไป และรองรับการนำข้อมูลดังกล่าวไปรวมเปิดเผยผ่าน Annual Report ของ บลจ. อันจะช่วยยกระดับการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมทั่วไปให้มีความเป็นระบบ สอดคล้องกัน และเอื้อต่อการรับทราบข้อมูลของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียมากยิ่งขึ้น

4. ผู้เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

การออกหลักเกณฑ์ตามข้อ 3. มีผู้ที่เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ ดังนี้

ผู้ที่เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
1. บลจ.	- ช่วยยกระดับความโปร่งใสและเสริมสร้างความน่าเชื่อถือของ บลจ. ผ่านการเปิดเผยข้อมูลที่สะท้อนคุณภาพการดำเนินงาน ระบบกำกับดูแล การบริหารความเสี่ยง และ outcomes จากการปฏิบัติหน้าที่ด้าน stewardship อย่างเป็นรูปธรรม - ทำให้ บลจ. มีกรอบและมาตรฐานขั้นต่ำในการจัดทำ Annual Report ที่สอดคล้องกันในระดับอุตสาหกรรม ส่งผลให้ข้อมูลมีความครบถ้วน เป็นระบบ และสามารถเปรียบเทียบระหว่างกันได้ - สนับสนุนให้ บลจ. ทบทวนและพัฒนากระบวนการกำกับดูแล การจัดเก็บข้อมูล	มีต้นทุนและภาระในการเตรียมความพร้อม การจัดเก็บ รวบรวม ตรวจสอบ และจัดทำข้อมูลสำหรับ Annual Report ซึ่งอาจรวมถึงต้นทุนด้านระบบงาน กระบวนการควบคุมและตรวจสอบภายใน การประสานงานระหว่างหน่วยงานและบุคลากรที่เกี่ยวข้อง

ผู้ที่เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
	การควบคุมภายใน และการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ลงทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น - ช่วยรวบรวมรายงานที่ต้องเปิดเผยตามหลักเกณฑ์ปัจจุบันไว้ในแหล่งเดียว ซึ่งจะช่วยลดความกระจัดกระจายและความซ้ำซ้อนของการรายงานในระยะยาว	
2. ผู้ถือหน่วยลงทุน ผู้ใช้บริการ และผู้ลงทุน	- มีแหล่งข้อมูลกลางที่รวบรวมข้อมูลระดับองค์กรที่สำคัญของ บลจ. แต่ละรายไว้ในแหล่งเดียว และสามารถเข้าถึงได้โดยสะดวก - สามารถใช้ข้อมูลประกอบการประเมินคุณภาพ ความมั่นคง ความน่าเชื่อถือ ระบบกำกับดูแล การบริหารความเสี่ยง และการปฏิบัติหน้าที่ด้าน stewardship ของ บลจ. เพื่อประกอบการตัดสินใจเลือกใช้บริการจัดการลงทุน - สามารถเปรียบเทียบข้อมูลระหว่าง บลจ. ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ภายใต้มาตรฐานและรูปแบบการเปิดเผยข้อมูลที่สอดคล้องกัน - สามารถติดตามการดำเนินงาน การใช้สิทธิออกเสียง และการมีส่วนร่วมกับบริษัทที่ลงทุน ตลอดจนผลลัพธ์จากการดำเนินการดังกล่าวได้อย่างเป็นรูปธรรมมากขึ้น	ไม่คาดว่าจะมีต้นทุนหรือผลกระทบเชิงลบโดยตรงอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ผู้ใช้บริการ และผู้ลงทุน ทั้งนี้ ผู้ใช้ข้อมูลอาจต้องใช้เวลาในการทำความเข้าใจข้อมูลที่มีรายละเอียดเพิ่มขึ้นในระยะแรก
3. อุตสาหกรรมจัดการลงทุนและตลาดทุนโดยรวม	- ช่วยยกระดับมาตรฐานการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติหน้าที่ด้าน stewardship ของอุตสาหกรรมให้สอดคล้องกับแนวปฏิบัติสากล	อาจมีต้นทุนการปรับตัวของอุตสาหกรรมในช่วงเริ่มต้น โดยเฉพาะการพัฒนาระบบและแนวปฏิบัติให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานที่กำหนด

ผู้ที่เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
	- ส่งเสริมการแข่งขันด้านคุณภาพการให้บริการ การกำกับดูแล และความรับผิดชอบต่อผู้ลงทุน - เสริมสร้างความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียต่ออุตสาหกรรมจัดการลงทุนและตลาดทุนไทยในระยะยาว	

5. เหตุผลความจำเป็นของการให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือการกำหนดโทษอาญา รวมทั้งหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่ (ถ้ามี)

การปรับปรุงหลักเกณฑ์ในครั้งนี้ ไม่มีการกำหนดให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ การกำหนดโทษอาญา (เป็นไปตามบทอาศัยอำนาจแห่งการออกประกาศ) รวมทั้งไม่มีหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนามาตรฐานการรายงานประจำปี (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

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

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

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนามาตรฐานการรายงานประจำปี (Annual Report) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ในหัวข้อต่าง ๆ ดังนี้

ร่างประกาศ		
1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดทำและเผยแพร่รายงานประจำปี สำหรับบริษัทหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและการจัดการกองทุนส่วนบุคคล	เห็นด้วย ☐	ไม่เห็นด้วย ☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

ร่างประกาศ		
2. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการจัดทำและเผยแพร่รายงานประจำปีสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและการจัดการกองทุนส่วนบุคคล และภาคผนวกท้ายประกาศ	**เห็นด้วย**	**ไม่เห็นด้วย**
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

ร่างประกาศ		
3. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2569 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่)	**เห็นด้วย** ☐	**ไม่เห็นด้วย** ☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

ร่างประกาศ		
4. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการเพิ่มเติม สำหรับกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน และกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (ฉบับที่) และภาคผนวก 1 ท้ายประกาศ	**เห็นด้วย** ☐	**ไม่เห็นด้วย** ☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

ร่างประกาศ		
5. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่) และภาคผนวก 3 ท้ายประกาศ	**เห็นด้วย**	**ไม่เห็นด้วย**
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

ร่างประกาศ
6. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ (ถ้ามี)
_____ _____ _____ _____ _____ _____ _____ _____ _____ _____ _____ _____ _____ _____