

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนจ. 44/2564

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับแนวทางปฏิบัติในการเปิดเผยข้อมูล ของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (Sustainable and Responsible Investing Fund)

เผยแพร่เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2564

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้
ตามที่ติดต่อด้านล่าง e-mail: sireetho@sec.or.th หรือ sasanee@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 10 มกราคม 2565

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

- | | |
|-------------------------------|----------------------|
| 1. นางสาวสิริธร ศิวาลัย | โทรศัพท์ 0-2263-6246 |
| 2. นางสาวศาสณีย์ โล่ห์วิสุทธิ | โทรศัพท์ 0-2033-6480 |

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร 0-2033-9660

I. บทนำ

ผู้ลงทุนทั่วโลกให้ความสนใจกับแนวทางการลงทุนอย่างยั่งยืน (“sustainable investing”) มากขึ้นเรื่อย ๆ ซึ่งเป็นรูปแบบการลงทุนที่คำนึงถึงความยั่งยืนโดยให้ความสำคัญต่อปัจจัยที่ส่งผลต่อความสามารถในการเติบโตของธุรกิจ ซึ่งรวมถึงปัจจัยด้านความยั่งยืน ได้แก่ ปัจจัยสิ่งแวดล้อม (environment) สังคม (social) และการกำกับดูแลกิจการที่ดี (governance) เนื่องจากจะช่วยให้กิจการหรือบริษัทที่ออกหลักทรัพย์สามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืนในระยะยาว และได้รับการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย (stakeholders) ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ การลงทุนอย่างยั่งยืนมีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน เช่น บริษัทจัดการกองทุนรวม (“บลจ.”) ที่ผู้จัดการกองทุนรวมได้นำปัจจัยด้านความยั่งยืนมาผสมผสานการวิเคราะห์ด้านปัจจัยพื้นฐานทางธุรกิจ เป็นต้น ส่งผลให้หน่วยงานกำกับดูแลทั่วโลกทยอยออกหลักเกณฑ์การกำกับดูแล เพื่อกำหนดมาตรฐานด้านการเปิดเผยข้อมูล (disclosure-based approach) ของกองทุนรวมที่เน้นการลงทุนอย่างยั่งยืน อันจะช่วยส่งเสริมให้เกิดความโปร่งใสแก่กองทุนรวมประเภทดังกล่าว และทำให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่เพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน

ปัจจุบัน sustainable investing ในประเทศไทย ได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดย บลจ. มีการจัดตั้งและเสนอขายกองทุนรวมที่มุ่งเน้นลงทุนในกิจการที่ให้ความสำคัญกับความยั่งยืนมากขึ้นตามลำดับ โดยที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยังไม่มีหลักเกณฑ์รองรับด้านการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของกองทุนรวม ส่งผลให้มาตรฐานการเปิดเผยข้อมูลของแต่ละ บลจ. มีความแตกต่างกัน ทำให้ผู้ลงทุนไม่สามารถเปรียบเทียบข้อมูลระหว่างกองทุนรวมที่ลงทุนในลักษณะเดียวกันได้ และอาจมีข้อมูลไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน ซึ่งก่อให้เกิดการฟอกเขียว (“greenwashing”)

ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการเกี่ยวกับแนวทางการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (Sustainable and Responsible Investing Fund : “SRI Fund”) และได้พิจารณาความคิดเห็นและข้อเสนอแนะของผู้ประกอบธุรกิจและบุคคลทั่วไป เกี่ยวกับหลักการดังกล่าว รวมทั้งได้ดำเนินการยกร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอเปิดรับฟังความคิดเห็นร่างประกาศดังกล่าว ทั้งหมด 3 ฉบับ (เอกสารร่างประกาศตามแนบ) ดังนี้

(1) ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่) รวมทั้งภาคผนวก 3

(2) ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2564 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่)

(3) ร่างประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. /2564 เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน รวมทั้งภาคผนวก

เพื่อให้หลักเกณฑ์มีความเหมาะสมในทางปฏิบัติได้มากขึ้น สำนักงานจึงเห็นควรให้มีการรับฟังความคิดเห็นร่างประกาศข้างต้น และได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากผู้ประกอบธุรกิจและบุคคลทั่วไป

II. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

1. กองทุนรวมเป็นเครื่องมือทางการลงทุนที่ช่วยสร้างความยั่งยืน และช่วยสนับสนุนให้เกิดผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ผ่านแนวทางการลงทุนอย่างยั่งยืน รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใสและวัดผลได้
2. ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่เพียงพอและเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุน
3. ประเทศไทยมีมาตรฐานด้านการเปิดเผยข้อมูลสำหรับ SRI Fund ที่ทัดเทียมสากล อันจะเป็นประโยชน์ต่อการเชื่อมโยงอุตสาหกรรมกองทุนรวมไทยกับต่างประเทศในอนาคต

III. สรุปสาระสำคัญของร่างประกาศ

1. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใบรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่) รวมทั้งภาคผนวก 3

1.1 นิยาม “กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน”

ให้ “กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน” หมายความว่า กองทุนรวมที่มีการเปิดเผยข้อมูลในโครงการจัดการกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวนว่ามีการจัดการกองทุนรวมโดยมุ่งความยั่งยืน (sustainability) ตามหลักสากล และมีการใช้ตราสัญลักษณ์เกี่ยวกับการลงทุนเพื่อความยั่งยืน ในหนังสือชี้ชวนหรือเอกสารอื่นใดเกี่ยวกับกองทุนรวม

1.2 การดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของผู้ถือหลักทรัพย์ในนามกองทุนรวม

กรณี บลจ. ได้ลงทุนในหลักทรัพย์ใดเพื่อเป็นทรัพย์สินของ SRI Fund ให้ บลจ. ใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหลักทรัพย์ในเรื่องที่อาจส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ของกองทุนรวม รวมทั้งเปิดเผยแนวทางและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง ต่อผู้ถือ

หน่วยลงทุนด้วยวิธีการที่เหมาะสมและมีสาระอย่างเพียงพอ โดยคำนึงถึงความยั่งยืน (sustainability) ตามหลักสากลด้วย

1.3 การรายงานแสดงข้อมูลกองทุนรวมทุกรอบระยะเวลา 6 เดือน และรายงานแสดงข้อมูลกองทุนทุกรอบระยะเวลาบัญชี

ให้ บลจ. แสดงข้อมูลดังต่อไปนี้ ในรายงานแสดงข้อมูลกองทุนรวมทุกรอบระยะเวลา 6 เดือน และรายงานแสดงข้อมูลกองทุนทุกรอบระยะเวลาบัญชีด้วย

1.3.1 ถ้อยคำรับรองว่า บลจ. มีการบริหารจัดการกองทุนรวมที่สอดคล้องกับการมุ่งความยั่งยืน (sustainability) ตามหลักสากลและเป็นไปตามประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป./2564 เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน ลงวันที่

1.3.2 รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนรวมโดยมุ่งความยั่งยืน (sustainability) ตามหลักสากล เช่น ปัญหาหรือความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุน หรือผลจากการบริหารจัดการลงทุน เป็นต้น

2. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน./2564 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่)

กรณีที่เป็นกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน ให้ระบุข้อมูลซึ่งแสดงรายละเอียดอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) นโยบายการลงทุนดังนี้
 - (ก) วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน
 - (ข) เป้าหมายด้านความยั่งยืน (ถ้ามี)
- (2) กลยุทธ์การลงทุนดังนี้
 - (ก) หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์
 - (ข) กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์
 - (ค) การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่สอดคล้องกับความยั่งยืน
 - (ง) ข้อจำกัดด้านการลงทุน (ถ้ามี)

(3) ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนตามนโยบายการลงทุนใน (1)

(4) แนวทางดำเนินการและมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนไม่
เป็นไปตามนโยบายการลงทุนใน (1)

3. ร่างประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. /2564 เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน รวมทั้งภาคผนวก

ให้ บลจ. เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการจัดการ SRI Fund ตามแนวปฏิบัติที่กำหนดในภาคผนวกแนบท้ายประกาศแนวปฏิบัตินี้ ซึ่งมีรายละเอียดในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) การเปิดเผยข้อมูลในโครงการจัดการกองทุนรวม หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม เช่น

- วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน และเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่กองทุนรวมต้องการบรรลุ
- กรอบการลงทุน กลยุทธ์การลงทุน หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ และดัชนีชี้วัดที่เกี่ยวกับความยั่งยืน
- ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องจากการลงทุนอย่างยั่งยืน
- แนวทางการดำเนินการ และมาตรการควบคุมผลกระทบในกรณีการลงทุนของ SRI Fund ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้ เป็นต้น

(2) การเปิดเผยข้อมูลในรายงานแสดงข้อมูลกองทุนรวม เช่น

- ถ้อยคำรับรองว่าบริษัทจัดการกองทุนรวมมีการบริหารจัดการกองทุนรวมที่สอดคล้องกับการมุ่งความยั่งยืน (sustainability) ตามหลักสากล และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ SRI Fund
- รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนรวมโดยมุ่งความยั่งยืน (sustainability) ตามหลักสากล เป็นต้น

(3) การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับแนวทางและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของผู้ถือหลักทรัพย์ในนาม SRI Fund โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมควรเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวอย่างชัดเจนในรายงานแสดงข้อมูลกองทุนรวมทุกรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนรวม

(4) การโฆษณากองทุนรวม

ในการทำให้ผู้ลงทุนรับรู้ข้อมูลเกี่ยวกับ SRI Fund โดยทางข้อความ ภาพ เสียง เครื่องหมาย หรือสัญลักษณ์ใด ๆ และไม่ว่าจะกระทำผ่านสื่อ หรือเครื่องมือใด ๆ บริษัทจัดการกองทุนรวมจะต้องเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง สมดุล และสอดคล้องกับข้อมูลที่เปิดเผยในเอกสารกองทุนรวม

IV. ช่วงเวลาที่คาดว่าจะมีผลใช้บังคับ

วันที่ 16 มกราคม 2565 เป็นต้นไป

V. การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม

กรณีกองทุนรวมที่จัดตั้งก่อนวันที่ประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. /2564 เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน รวมทั้งภาคผนวก (ที่เสนอออกประกาศในครั้งนี้) มีผลใช้บังคับ และ บลจ. ประสงค์จะแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมเพื่อเป็น SRI Fund ให้ บลจ. ขอความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวม เพื่อเปิดเผยข้อมูลตามที่หลักเกณฑ์กำหนด โดยในการขอแก้ไขโครงการกองทุนรวมดังกล่าว บลจ. จะต้องพิสูจน์ได้ว่าการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวมจะไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงไม่ทำให้ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. อาจพิจารณาให้ความเห็นชอบแบบกำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติมด้วย เช่น การให้ บลจ. แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 60 วัน ทั้งนี้ ในช่วงเวลาดังกล่าวต้องเปิดรับซื้อคืนอย่างน้อย 1 ครั้ง และการรับซื้อคืนในช่วงเวลาดังกล่าว บลจ. ต้องไม่คิดค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือค่าธรรมเนียมอื่นใดที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนในการขายคืน (exit without fee) โดยต้องระบุงการไม่คิดค่าธรรมเนียมนั้นไว้ในการแจ้งด้วย เป็นต้น

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับแนวทางปฏิบัติในการเปิดเผยข้อมูล
ของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน
(Sustainable and Responsible Investing Fund)

ข้อมูลทั่วไป

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

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม
- บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
- ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม
- ผู้ถือหน่วยลงทุน
- อื่น ๆ (ระบุ) _____

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน สำนักงาน ก.ล.ต.
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207
หรือ email : sireetho@sec.or.th หรือ sasanee@sec.or.th

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับร่างประกาศเกี่ยวกับแนวทางปฏิบัติในการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (Sustainable and Responsible Investing Fund) ดังนี้

ร่างประกาศ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
1. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2564 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน (ฉบับที่) รวมทั้งภาคผนวก 3	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
1.1 นิยาม “กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน”	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
1.2 การดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของผู้ถือหลักทรัพย์ ในนามกองทุนรวม	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
1.3 การรายงานแสดงข้อมูลกองทุนรวมทุกรอบระยะเวลา 6 เดือน และรายงานแสดงข้อมูลกองทุนทุกรอบ ระยะเวลาบัญชี	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

ร่างประกาศ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
2. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. /2564 เรื่อง รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ฉบับที่)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		
ร่างประกาศ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
3. ร่างประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. /2564 เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม เพื่อความยั่งยืน รวมทั้งภาคผนวก	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

4. ช่วงเวลาที่คาดว่าจะมีผลใช้บังคับ
<p>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
5. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ
<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>