

泰國：SEC 強化永續揭露並支持資本市場長期發展(12/16)

- 泰國證管會(SEC)於 12 月 16 日修訂永續責任投資(Sustainable and Responsible Investing, SRI)基金相關規定，提升監理標準、強化資訊透明度及降低漂綠風險，以增進投資人信心，及作為推動永續投資及支持泰國資本市場長期發展的重要機制。前述修訂 SEC 係透過發布四份通知予以執行，並已刊登於政府公報。歸納五面向重點如下：

修正面向	具體內容
明訂永續投資目標 ^{註1}	資產管理公司須為各檔 SRI 基金明確界定其永續目標，並清楚揭露對應之 SRI 基金類型，包括 SRI Focus 、 SRI Improver 、 SRI Promote 、 SRI Impact 及 SRI Mixed Goals 。
強化投資整體流程揭露	投資整體流程中應加強資訊揭露，涵蓋投資標的篩選、永續性評估、投資組合管理，以及投資後之持續監控與評估。
投資後永續成效報告	須編製投資管理活動之永續成果報告，使投資人得以持續追蹤並評估基金實際達成之永續成效。
增列永續資訊專章	基金簡式公開說明書(factsheet)中應增列「永續資訊專章」，摘要揭露關鍵永續資訊，提升不同基金間比較之便利性。
放寬影響力驗證相關要求	針對以創造正向影響為目標之 SRI Impact 基金，SEC 在維持與國際監理標準接軌的前提下，調整其影響力相關要求 ^{註2} ，以提升基金實務執行上的彈性。

- SEC 亦訂定適用於組合型基金及連結基金型態之 SRI 基金的永續揭露指引，主要針對多層投資架構下之資訊揭露方式加以說明，以避免永續資訊不透明或理解落差，確保相關基金之永續揭露內容具一致性與可理解性。
- 既有已核准之 SRI 基金，資產管理公司須於相關修正規定生效日

起 9 個月內完成揭露調整；至於名稱或投資策略涉及永續概念之其他基金，則須於 1 年內完成相應揭露強化。

註1：SRI 類型係依基金永續投資策略與目標進行分類，包括：

1. SRI Focus：以特定永續主題或議題為核心之基金。
2. SRI Improver：以改善投資標的企業永續表現為主要目標之基金。
3. SRI Promote：透過投資行為促進企業採行永續實務之基金。
4. SRI Impact：以創造可衡量之正向永續影響為投資目標之基金。
5. SRI Mixed Goals：同時涵蓋多種永續投資目標之基金類型。

註2：此次修訂未於四份通知內列出具體衡量方法或驗證程序之細節，而僅述及政策方向性調整，因此目前可見之規範重心為 SRI 基金的分類與影響力揭露要求，而非技術性衡量或驗證標準。

資料來源：泰國證管會 SEC