

ผลการรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง (hearing) เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับเหตุแห่งการเลิกกองทุนรวม

1. การรับฟังความคิดเห็น จำนวน 1 ครั้ง
2. เมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2558 ถึง 20 กุมภาพันธ์ 2558
3. ผู้จัดส่งความคิดเห็น รวม 10 ราย โดยเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 10 ราย (จากจำนวนผู้เข้าชมทั้งหมด 51 ราย)
4. ประเด็นสำคัญ

#### 4.1 ประเด็นที่มีการแก้ไขหรือเพิ่มเติมจากการรับฟังความคิดเห็น

(1) การยกเว้นเหตุแห่งการเลิกกองทุนรวมกรณีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ให้กับกองทุนรวมหน่วยลงทุน แต่กำหนดหลักเกณฑ์ของกองทุนรวมหน่วยลงทุนเป็นการเฉพาะ โดยพิจารณาจากการลดลงของขนาดของกองทุนรวมปลายทาง (“underlying fund”) เกิน 2 ใน 3 แทนการพิจารณาจากเงื่อนไขการลดลงของ underlying fund เพียงอย่างเดียว อาจไม่เหมาะสม เนื่องจากกองทุนรวมหน่วยลงทุนอาจมีการลงทุนในสัดส่วนเพียงเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับ underlying fund ซึ่งแม้จะมีการขาย underlying fund เกินกว่า 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (“NAV”) ของ underlying fund ก็ไม่กระทบกับสภาพคล่องของกองทุนรวมหน่วยลงทุน ควรพิจารณาให้กองทุนรวมหน่วยลงทุนสามารถดำเนินการต่อไปได้

**ความเห็นสำนักงาน :** สำนักงานเห็นด้วย จึงกำหนดเพิ่มเติมให้ยกเว้นเหตุแห่งการเลิกกองทุนในกรณีที่มีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 สำหรับกองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ไปลงทุนใน underlying fund คิดเป็นสัดส่วนน้อยกว่าร้อยละ 5 ของ NAV underlying fund โดยไม่ต้องติดตามตรวจสอบขนาดของ underlying fund เนื่องจากมูลค่าการลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 5 เป็นสัดส่วนที่น้อย ไม่มีนัยสำคัญที่ทำให้มีความเสี่ยงต่อกองทุนรวมหน่วยลงทุน

สำหรับกรณีที่กองทุนรวมหน่วยลงทุนไปลงทุนใน underlying fund คิดเป็นสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 5 ของ NAV underlying fund ซึ่งต้องพิจารณาการลดลงของขนาด underlying fund ด้วย นั้น สำนักงานได้กำหนดเพิ่มเติมว่า จะพิจารณาจาก NAV ณ วันใดวันหนึ่งลดลงเกินกว่า 2 ใน 3 หรือ ภายในระยะเวลา 5 วันทำการติดต่อกันลดลงเกินกว่า 2 ใน 3 ของ NAV underlying fund เพื่อรองรับความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้เหมาะสมยิ่งขึ้น และเป็นไปในแนวทางเดียวกับการกำหนดเหตุในการเลิกกองทุนรวมทั่วไป ในกรณีที่มีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

#### (2) ระยะเวลาในการสับเปลี่ยนไปยัง underlying fund ใหม่

(ก) ระยะเวลาในการดำเนินการเพื่อสับเปลี่ยนไปยัง underlying fund ใหม่ ซึ่งกำหนดไว้ไม่เกิน 10 วันทำการ เห็นว่า ในทางปฏิบัติอาจใช้ระยะเวลามากกว่า 10 วันทำการ เนื่องจาก

บริษัทจัดการมีขั้นตอนในการดำเนินการเกี่ยวกับ underlying fund ใหม่ เช่น การทำ due diligence การทำ สัญญาต่าง ๆ การเปิดบัญชี ฯลฯ บริษัทจัดการจึงเสนอให้ระยะเวลาที่เหมาะสมอยู่ระหว่าง 30 – 90 วัน

(ข) underlying fund ที่กองทุนรวมหน่วยลงทุนไปลงทุนมีขนาดลดลงเกินกว่า 2 ใน 3 ของ NAV underlying fund อาจฟื้นตัวกลับมาภายในระยะเวลาอันรวดเร็ว ในกรณีที่เป็น การผันผวนระยะสั้น ซึ่งบริษัทจัดการเห็นว่า การบังคับให้เลิกกองทุน อาจทำให้เกิดการขาดทุนมากขึ้น จากการต้องรีบดำเนินการขายคืน underlying fund ในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน แต่หากลงทุนต่อไป NAV อาจฟื้นตัวกลับขึ้นมาได้ จึงเห็นว่า กรณีดังกล่าวอาจไม่จำเป็นต้องดำเนินการเลิกกองทุนรวม

**ความเห็นสำนักงาน :** กรณีข้อ (ก) และ (ข) สำนักงานเห็นด้วย จึงจะ กำหนดหลักเกณฑ์ว่า เมื่อเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว บริษัทจัดการจะต้องแจ้งเหตุให้สำนักงานและผู้ถือ หน่วยลงทุนทราบภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ปรากฏเหตุ และให้เป็นดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ในการพิจารณาดำเนินการใด ๆ โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เช่น การเลิก กองทุน การเปลี่ยน underlying fund ใหม่ เป็นต้น โดยให้ดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 60 วันนับแต่ วันที่ปรากฏเหตุ และเมื่อดำเนินการแล้วเสร็จให้รายงานผลการดำเนินการให้สำนักงานทราบด้วย ทั้งนี้ การกำหนดให้เป็นดุลยพินิจของบริษัทจัดการเพื่อให้บริษัทจัดการมีความยืดหยุ่นในการพิจารณา ดำเนินการให้เหมาะสมกับสถานการณ์การลงทุนในขณะนั้น ส่วนการกำหนดระยะเวลา 60 วัน นั้น สำนักงานพิจารณาจากความคิดเห็นของบริษัทจัดการที่มีกองทุนรวมหน่วยลงทุนขนาดใหญ่ และมีการ ลงทุนใน underlying fund ในสัดส่วนที่สูง (เกินร้อยละ 5 ของ NAV underlying fund) ซึ่งได้เสนอขั้นตอน การดำเนินการโอนย้าย underlying fund ที่บริษัทจัดการเคยดำเนินการ โดยใช้ระยะเวลาประมาณ 60 วัน จึงเห็นว่า ระยะเวลาดังกล่าวเป็นระยะเวลาที่เหมาะสมและอยู่ในวิสัยที่บริษัทจัดการอื่นสามารถดำเนินการได้ เช่นเดียวกัน อย่างไรก็ดี ในกรณีที่มีบริษัทจัดการใดมีเหตุอันจำเป็นและสมควร สำนักงานก็มีอำนาจ ผ่อนผันขยายระยะเวลาดำเนินการได้

(ค) หากบริษัทจัดการต้องดำเนินการขอผ่อนผันระยะเวลาดำเนินการ ที่ยาวนานกว่า 10 วันทำการตามที่หลักเกณฑ์กำหนดสำหรับการย้าย underlying fund ต่อสำนักงาน ต้องยื่นขอผ่อนผันภายในระยะเวลาที่วัน และระยะเวลาผ่อนผันจะได้เป็นเท่าไร

**ความเห็นสำนักงาน :** สำนักงานได้แก้ไขโดยขยายระยะเวลาดำเนินการ เป็นภายใน 60 วันนับแต่วันที่ปรากฏเหตุ อย่างไรก็ดี ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร บริษัทจัดการ อาจขอผ่อนผันระยะเวลาดำเนินการในการย้าย underlying fund ต่อสำนักงานได้ ซึ่งการยื่นขอผ่อนผัน จะต้องแนบความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์มาเพื่อประกอบการพิจารณาของสำนักงานด้วย ทั้งนี้ บริษัทจัดการต้องยื่นขอผ่อนผันต่อสำนักงานก่อนครบกำหนดระยะเวลาดำเนินการ 60 วัน โดยควร ยื่นขอภายในระยะเวลาที่เหมาะสมเพื่อให้สำนักงานมีเวลาในการพิจารณาผ่อนผันกรณีดังกล่าว

#### 4.2 ประเด็นที่สำนักงานไม่เห็นด้วยกับผู้ให้ความเห็น จึงไม่ได้แก้ไขเพิ่มเติม (ระบุเหตุผล)

(1) การยกเว้นเหตุแห่งการเลิกกองทุนรวมกรณีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ให้กับกองทุนรวมหน่วยลงทุน แต่กำหนดหลักเกณฑ์ของกองทุนรวมหน่วยลงทุนเป็นการเฉพาะ โดยพิจารณาจากการลดลงของขนาดของ กองทุนรวมปลายทาง (“underlying fund”) เกิน 2 ใน 3 แทน

(ก) การยกเว้นเหตุแห่งการเลิกกองทุนรวมให้กับกองทุนรวมหน่วยลงทุนแต่กำหนดหลักเกณฑ์เฉพาะนั้น ทำให้บริษัทจัดการต้องมีภาระในการตรวจสอบและติดตาม underlying fund เป็นการเพิ่มภาระโดยไม่จำเป็น เนื่องจากเห็นว่า หากจะยกเว้นเกณฑ์ที่กำหนดเหตุในการเลิกกองทุนรวมให้กับกองทุนรวมหน่วยลงทุน ก็ไม่ควรกำหนดหลักเกณฑ์ที่อาจก่อให้เกิดภาระอีกด้านหนึ่งให้กับบริษัทจัดการ นอกจากนี้ ยังเห็นว่าควรใช้บังคับเกณฑ์ที่กำหนดเหตุในการเลิกกองทุนรวมกับกองทุนรวมหน่วยลงทุนตามเดิม แต่กำหนดเป็นเงื่อนไขหรือเหตุแห่งการผ่อนผันในการยกเว้นเพิ่มเติม เช่น สาเหตุของการขายคืนหน่วยลงทุน หรือการมีระยะเวลาผ่อนผัน เช่น underlying fund เพิ่มขนาดกองทุนจนมีขนาดเงินลงทุนที่มากพอ ก็จะให้กองทุนรวมหน่วยลงทุนสามารถลงทุนใน underlying fund ดังกล่าวต่อไปได้ หรือพิจารณาให้กองทุนรวมหน่วยลงทุนไม่ต้องดำเนินการเลิกกองทุนรวมเป็นรายกรณีได้

**ความเห็นสำนักงาน :** สำนักงานเห็นว่า การยกเว้นเหตุแห่งการเลิกกองทุนรวมกับกองทุนรวมหน่วยลงทุน เนื่องจาก underlying fund อาจไม่ได้ประสบปัญหาขาดสภาพคล่องอันเป็นเหตุให้กองทุนรวมหน่วยลงทุนไม่สามารถขายทรัพย์สินได้อย่างเหมาะสม อย่างไรก็ตาม หาก underlying fund มีขนาดเล็กลงอย่างมีนัยสำคัญ ก็อาจมีความเสี่ยงที่ underlying fund จะขาดสภาพคล่อง จึงจำเป็นต้องกำหนดหลักเกณฑ์เพิ่มเติมเป็นการเฉพาะสำหรับกองทุนรวมหน่วยลงทุน โดยให้ความสำคัญกับขนาดของ underlying fund แต่เพื่อไม่ให้เป็นการกระทบกับบริษัทจัดการมากเกินไป สำนักงานจึงกำหนดยกเว้นให้สำหรับในกรณีที่กองทุนรวมหน่วยลงทุนมีการลงทุนใน underlying fund ไม่ถึงร้อยละ 5 ของ NAV underlying fund

(ข) เห็นควรยกเว้นเกณฑ์ที่กำหนดเหตุในการเลิกกองทุนรวมในกรณีที่มีการขายคืนเกินกว่า 2 ใน 3 ให้กองทุนรวมหน่วยลงทุนเหมือนกองทุนรวมตลาดเงิน โดยไม่ต้องกำหนดหลักเกณฑ์เพิ่มเติม

**ความเห็นสำนักงาน :** สำนักงานไม่เห็นด้วย เนื่องจากกองทุนรวมหน่วยลงทุนมีลักษณะแตกต่างจากกองทุนรวมตลาดเงิน โดยที่กองทุนรวมตลาดเงินเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุเฉลี่ยในการถือครองสั้น ซึ่งมีสภาพคล่องสูงทั้งกองทุน การขายคืนจึงไม่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน ในขณะที่กองทุนรวมหน่วยลงทุนนั้น มีความเป็นไปได้ที่ underlying fund มีขนาดเล็กลงอย่างมีนัยสำคัญ จึงกำหนดหลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับกองทุนรวมหน่วยลงทุน โดยให้ความสำคัญกับขนาดของ underlying fund

### 4.3 ประเด็นอื่น ๆ

(1) เห็นควรยกเลิกการกำหนดเหตุในการเลิกกองทุนรวมในกรณีที่มีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยเห็นว่า ควรนำขนาดของกองทุนรวมมาเป็นตัวชี้วัดการเลิกกองทุนรวมน่าจะเหมาะสมกว่า เนื่องจากกองทุนรวมที่มีขนาดเล็กมีความเสี่ยงที่จะประสบปัญหาสภาพคล่องของทรัพย์สินที่กองทุนถือครองมากกว่า อีกทั้งกองทุนรวมที่มีขนาดใหญ่ หากต้องเลิกกองทุนรวมด้วยเหตุดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อผู้ลงทุนในส่วนที่ถูกบังคับให้เลิกกองทุน ทั้งนี้ ควรกำหนดให้เป็นดุลยพินิจของบริษัทจัดการในการพิจารณาดำเนินการ

**ความเห็นสำนักงาน :** การกำหนดเหตุแห่งการเลิกกองทุนรวมลักษณะดังกล่าว เนื่องจากหากมีการขายคืนหน่วยลงทุนจำนวนมากอาจทำให้กองทุนรวมขาดสภาพคล่อง ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ สำหรับขนาดของกองทุนรวมที่เหมาะสมในการบริหารจัดการบริษัทจัดการสามารถกำหนดเพื่อเป็นเหตุในการเลิกกองทุนรวมได้ โดยระบุเหตุดังกล่าวไว้ในโครงการ

(2) ไม่ควรนำหลักเกณฑ์เกี่ยวกับเหตุแห่งการเลิกกองทุนรวมมาใช้บังคับกับกองทุนรวมตราสารแห่งทุน เนื่องจากเห็นว่า ตราสารทุนเป็นทรัพย์สินที่มีสภาพคล่องสูง ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด

**ความเห็นสำนักงาน :** สำนักงานเห็นว่า กองทุนรวมทุกประเภทจะมีการลงทุนในตราสารทั้งที่มีสภาพคล่องสูง และสภาพคล่องต่ำได้ เช่น ตราสารแห่งทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในศูนย์ซื้อขาย ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุน หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เป็นต้น ซึ่งเมื่อพิจารณาแล้วจะเห็นว่า กองทุนรวมอาจมีตราสารที่มีสภาพคล่องสูงและสภาพคล่องต่ำปะปนกันไป ไม่ว่าจะเป็นตราสารแห่งทุนหรือตราสารแห่งหนี้ จึงเห็นควรยังคงใช้บังคับเหตุแห่งการเลิกกองทุนรวมกับกองทุนรวมตราสารแห่งทุน

(3) ควรอนุญาตให้บริษัทจัดการสงวนสิทธิการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีการขายคืนมากกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยส่วนที่เกินจากร้อยละ 10 อาจได้รับค่าขายคืนช้ากว่ากำหนด เพื่อให้ผู้จัดการกองทุนของบริษัทจัดการสามารถบริหารจัดการในการขายทรัพย์สินของกองทุนได้อย่างเหมาะสม ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระค่าขายคืนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาไม่เกิน 10 วันทำการ

**ความเห็นสำนักงาน :** บริษัทจัดการสามารถกำหนดเงื่อนไขดังกล่าวเพิ่มเติมในโครงการได้ แต่ต้องไม่เกิน 5 วันทำการ ซึ่งเป็นไปตามข้อ 29(3)(ข) ของประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สข/น. 23/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน ลงวันที่ 28 กรกฎาคม พ.ศ.2552 อนึ่ง บริษัทจัดการอาจเลื่อนชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนได้ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วว่ามีเหตุจำเป็นที่ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน ทรัพย์สิน ได้อย่างสมเหตุสมผล หรือมีเหตุทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ซึ่งอยู่นอกเหนือ

การควบคุมของบริษัทจัดการ โดยได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว ทั้งนี้ สามารถเลื่อนได้ไม่เกิน 10 วันทำการซึ่งเป็นไปตามข้อ 30(1) ของประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สข/น. 23/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน ลงวันที่ 28 กรกฎาคม พ.ศ. 2552

(4) บริษัทจัดการจะนำเงินที่ได้จากการขายทรัพย์สินไปลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินหรือเงินฝากในต่างประเทศเป็นการชั่วคราว โดยจะขอผ่อนผันไม่ลงทุนตามอัตราส่วนการลงทุนซึ่งกำหนดให้กองทุนรวมหน่วยลงทุนต้องมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของ NAV<sup>1</sup> และสำหรับกองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (“FIF”) ซึ่งต้องมีการลงทุนในต่างประเทศเป็นหลักไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV<sup>2</sup> ในช่วงระยะเวลาที่พิจารณาเปลี่ยน underlying fund (เป็นระยะเวลาไม่เกิน 60 วันทำการ) โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ รวมถึงเปิดรับคำสั่งการขายคืนหน่วยลงทุนตามปกติ และไม่เก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนด้วย

**ความเห็นสำนักงาน :**

(ก) กรณีการดำรงอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ต้องลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของ NAV นั้น บริษัทจัดการต้องดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์กำหนด ใดก็ได้ หากบริษัทจัดการไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ในโครงการ ให้บริษัทจัดการจัดทำข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนเฉลี่ยรอบระยะเวลา 3, 6, 9 และ 12 เดือน ของรอบระยะเวลาบัญชี พร้อมแสดงผลและเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้ลงทุนทั่วไปภายใน 15 วันนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี<sup>3</sup>

(ข) กรณีการดำรงอัตราส่วนการลงทุนในต่างประเทศของ FIF ที่ต้องลงทุนในต่างประเทศเป็นหลักไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ซึ่งในบางขณะที่สถานการณ์การลงทุนในต่างประเทศไม่เหมาะสม ทำให้กองทุนรวมอาจต้องชะลอการลงทุนในต่างประเทศ นั้น บริษัทจัดการสามารถเขียนสงวนสิทธิการลงทุนและแนวการดำเนินการสำหรับสถานการณ์ต่าง ๆ ไว้ในโครงการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการต้องดำเนินการใด ๆ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

<sup>1</sup> ข้อ 5(1)(ก) ของประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 22/2552 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 28 กรกฎาคม พ.ศ. 2552

<sup>2</sup> ข้อ 6 ของประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 24/2552 เรื่อง การลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน ลงวันที่ 28 กรกฎาคม พ.ศ. 2552

<sup>3</sup> ข้อ 39 ของประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สข/น. 23/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน ลงวันที่ 28 กรกฎาคม 2552

(5) บริษัทจัดการไม่ได้รับข้อมูล NAV ของ underlying fund เป็นรายวัน โดยตรงจาก underlying fund ซึ่งทำให้บริษัทจัดการอาจมีปัญหาในทางปฏิบัติสำหรับติดตามข้อมูลของ underlying fund ได้

**ความเห็นสำนักงาน :** ข้อมูล NAV ของ underlying fund เป็นข้อมูลที่บริษัทจัดการต่างประเทศต้องเปิดเผยตามเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลในต่างประเทศ จึงอยู่ในวิสัยที่บริษัทจัดการในฐานะผู้บริหารจัดการกองทุนรวม ซึ่งต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความเอาใจใส่และระมัดระวังตามมาตรฐานหรือเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพพึงกระทำเพื่อให้ได้มาซึ่งข้อมูลดังกล่าวได้ และบริษัทจัดการควรมีระบบในการติดตามที่มีประสิทธิภาพ เพื่อไม่ก่อให้เกิดความเสี่ยงในการบริหารจัดการกองทุนรวมหน่วยลงทุน

---

<sup>i</sup> ขอขอบคุณ ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็นตามรายชื่อ ดังต่อไปนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด
5. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีสโก้ จำกัด
6. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
7. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
8. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด
9. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด
10. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)