

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนุจ. 7/2560

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เผยแพร่เมื่อวันที่ 17 เมษายน 2560

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง  
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้

ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: [sumitra@sec.or.th](mailto:sumitra@sec.or.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 16 พฤษภาคม 2560

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นางสาว สุมิตรา พิบูลชล โทรศัพท์ 0-2263-6072
2. นางสาว สิรินาฏ พรศิริประทาน โทรศัพท์ 0-2263-6222

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น

และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 0-2263-6072 หรือ 0-2263-6222 โทรสาร 0-2263-6072

## 1. ความเป็นมา เหตุผล และความจำเป็นในการปรับปรุงหลักเกณฑ์

ปัจจุบันประเทศไทยกำลังอยู่ในช่วงการเปลี่ยนผ่านเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุโดยสมบูรณ์<sup>1</sup> ซึ่งจะเป็นภาระแก่ภาครัฐเป็นอย่างมากหากระบบการออมเพื่อการเกษียณของประเทศไม่สามารถรองรับให้ผู้สูงอายุสามารถดำรงชีวิตอยู่ได้ด้วยเงินออมเพื่อการเกษียณของตนเอง แม้ว่าขณะนี้ประเทศไทยจะอยู่ระหว่างการพิจารณากฎหมายจัดตั้งกองทุนบำเหน็จบำนาญแห่งชาติ (กบข.) ซึ่งเป็นระบบการออมเพื่อการเกษียณภาคบังคับสำหรับแรงงานภาคเอกชน แต่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (“PVD”) ซึ่งเป็นระบบการออมภาคสมัครใจยังเป็นกลไกสำคัญที่จะช่วยเสริมสร้างความมั่นคงทางการเงินหลังเกษียณอย่างเพียงพอ

อย่างไรก็ดี จากการสำรวจพบว่าจำนวนเงินที่ถูกจ้างได้รับจาก PVD เมื่อเกษียณส่วนใหญ่ไม่เพียงพอสำหรับชีวิตหลังเกษียณอีก 20-30 ปี<sup>2</sup> แม้ว่าที่ผ่านมาสำนักงานได้สนับสนุนให้สมาชิก PVD (“สมาชิก”) เลือกนโยบายการลงทุนด้วยตนเอง (employee’s choice) รวมถึงเปิดให้ PVD สามารถลงทุนในทรัพย์สินที่จะสามารถสร้างผลตอบแทนโดยยังคงจำกัดความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม แต่กรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (“FC”) บางส่วนอาจไม่ได้รับคำแนะนำที่เหมาะสมและยังคงจำกัดทางเลือกในการลงทุนของสมาชิก ซึ่งเป็นการตัดโอกาสที่สมาชิกจะได้รับผลตอบแทนที่ดีขึ้นภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ นอกจากนี้ ข้อมูลที่ บลจ. นำเสนอให้ FC ใช้พิจารณาก่อนคัดเลือก บลจ. และนโยบายการลงทุนให้สมาชิกอาจไม่ครบถ้วนหรือขาดการเปรียบเทียบ ซึ่งอาจส่งผลให้การคัดเลือก บลจ. และนโยบายการลงทุนไม่รองรับ profile และความต้องการที่แตกต่างของสมาชิก รวมทั้งไม่ตอบโจทย์เงินออมเพื่อยามเกษียณเท่าที่ควร ขณะที่สมาชิกส่วนหนึ่งยังขาดความรู้ความเข้าใจในเรื่องการลงทุน ไม่สามารถเข้าถึงช่องทางในการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม และขาดผู้ให้คำแนะนำในการลงทุน ทำให้ขาดการตัดสินใจเลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมด้วยตนเอง โดยส่วนใหญ่ยังคงเน้นลงทุนในทรัพย์สินความเสี่ยงต่ำ ส่งผลให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนไม่เพียงพอที่จะสามารถรองรับค่าใช้จ่ายสำหรับชีวิตหลังเกษียณได้

ดังนั้น เพื่อให้สมาชิกมีเงินหลังเกษียณอย่างเพียงพอผ่านการลงทุนใน PVD สำนักงานจึงมีแนวคิดที่จะปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อให้ FC มีข้อมูลที่จำเป็นและได้รับคำแนะนำในการคัดเลือก บลจ. และนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมให้แก่สมาชิก รวมทั้งมีข้อมูลในการติดตามผลประกอบการของกองทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ขณะที่สมาชิกมีข้อมูลที่เพียงพอเพื่อประกอบการตัดสินใจเลือกและเปลี่ยนนโยบายการลงทุน ซึ่งการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวต้องทำควบคู่กับการให้ความรู้แก่ FC และสมาชิก เพื่อให้สมาชิก “ออมให้มากขึ้น ออมให้นานขึ้น และออมให้เป็น”

<sup>1</sup> ระดับสังคมผู้สูงอายุโดยสมบูรณ์ (Aged society) หมายถึง สังคมหรือประเทศที่มีประชากรอายุ 60 ปีขึ้นไป > 20% ของประชากรทั้งประเทศ หรือมีประชากรอายุ  $\geq 65$  ปี > 14% ของประชากรทั้งประเทศ

<sup>2</sup> ข้อมูลจาก บลจ. 7 แห่ง พบว่าเกือบ 80% ได้รับเงินเมื่อเกษียณ < 3.6 ล้านบาท หรือ < 15,000 บาทต่อเดือน (หากอยู่อีก 20 ปี หลังเกษียณ)

## 2. แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์

สำนักงานมีแนวคิดที่จะปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ PVD เพื่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในเรื่องที่สำคัญ ดังนี้

### 2.1 การคัดเลือก บลจ.

**วัตถุประสงค์ :** เพื่อให้ FC มีเครื่องมือช่วยในการพิจารณาคัดเลือก บลจ. ที่เหมาะสมแก่สมาชิก  
**แนวทางที่เสนอ :**

- 2.1.1 การจัดให้มี checklist ปัจจัยในการคัดเลือก บลจ.
- 2.1.2 การจัดให้มี fact sheet สำหรับคัดเลือก บลจ.
- 2.1.3 การกำหนดนโยบายการลงทุนที่ บลจ. ต้องนำเสนอและการให้คำแนะนำที่เหมาะสม
- 2.1.4 การจัดให้มีข้อมูล industry composite return

### 2.2 การเลือกนโยบายการลงทุน

**วัตถุประสงค์ :** เพื่อให้สมาชิกมีข้อมูลเพียงพอและได้รับคำแนะนำที่เหมาะสมในการเลือกนโยบายการลงทุน  
**แนวทางที่เสนอ :**

- 2.2.1 การจัดให้มี fact sheet สำหรับเลือกนโยบายการลงทุน
- 2.2.2 การจัดให้มีช่องทางในการให้คำแนะนำการลงทุนที่สมาชิกสามารถเข้าถึงได้ง่าย
- 2.2.3 การจัดให้มี basic asset allocation<sup>3</sup>

### 2.3 การติดตามผลประกอบการกองทุน

**วัตถุประสงค์ :** เพื่อให้ FC และสมาชิกมีข้อมูลในการติดตามผลประกอบการของกองทุน ประเมินฝีมือของผู้จัดการกองทุน รวมทั้งมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจในการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน

**แนวทางที่เสนอ :**

- 2.3.1 การจัดให้มีรายงานติดตามผลประกอบการกองทุนสำหรับ FC
- 2.3.2 การจัดให้มีรายงานติดตามผลประกอบการกองทุนสำหรับสมาชิก

## 2.1 การคัดเลือก บลจ.

### 2.1.1 การจัดให้มี checklist ปัจจัยในการคัดเลือก บลจ.

#### แนวทางที่เสนอ

กำหนดให้ บลจ. จัดให้มี checklist ปัจจัยสำคัญที่ควรพิจารณาในการคัดเลือก บลจ. ที่จะบริหาร PVD โดยให้แจกแก่ FC เมื่อ บลจ. เข้าไปนำเสนอข้อมูลเพื่อคัดเลือก บลจ. พร้อมทั้งอธิบายให้ FC เข้าใจในแต่ละปัจจัย ทั้งนี้ ต้องมีรายการที่ต้องพิจารณาอย่างน้อยดังต่อไปนี้ (ตัวอย่างตามเอกสารแนบ 1)

<sup>3</sup> เมื่อได้ทำการประเมินความเหมาะสม บลจ. ต้องให้คำแนะนำเบื้องต้นเกี่ยวกับการกำหนดสัดส่วนการลงทุนโดยพิจารณาจากการประเมินความเหมาะสมดังกล่าว

- นโยบาย/แผนการลงทุน (หลากหลาย ครอบคลุม profile และความต้องการของสมาชิกในกองทุน)
  - ผลประกอบการกองทุนที่ผ่านมา
  - การใช้ตัวชี้วัดผลการดำเนินงานที่เหมาะสม (เช่น SET TRI)
  - การให้ข้อมูลและคำแนะนำ
  - การอำนวยความสะดวกของระบบงานที่เกี่ยวข้อง (เช่น ช่องทางการจ่ายเงินเข้ากองทุน ความรวดเร็วในการได้รับเงินออกจากกองทุน งานทะเบียนสมาชิก และ online service เช่น การเปลี่ยนนโยบายการลงทุน การตรวจสอบยอดเงิน ฯลฯ)
  - ค่าธรรมเนียม
  - บริการอื่น ๆ เช่น การให้ความรู้แก่สมาชิกกองทุน ช่องทางในการติดต่อ โปรแกรมช่วยคำนวณต่าง ๆ
- ทั้งนี้ FC สามารถใช้ checklist เปิดเผยให้สมาชิกทราบถึงปัจจัยที่ใช้ในการคัดเลือก บลจ. ได้

### 2.1.2 การจัดให้มี fact sheet สำหรับคัดเลือก บลจ.

#### แนวทางที่เสนอ

กำหนดให้ บลจ. จัดทำ fact sheet สำหรับคัดเลือก บลจ. โดยมีข้อมูลครบถ้วนและง่ายต่อการเปรียบเทียบระหว่าง บลจ.

- ข้อมูลสำคัญและรูปแบบเป็นไปตามที่สำนักงานกำหนด (ตามเอกสารแนบ 2)  
ตัวอย่างข้อมูลสำคัญ เช่น
  - นโยบาย/แผนการลงทุนที่เปิดให้บริการ
  - Composite return
  - ความเสี่ยง
  - ค่าธรรมเนียม
 (สำหรับกรณี single fund / group fund สามารถเพิ่มเติมข้อมูลที่ลูกค้าต้องการได้)
- นำเสนอแก่ FC เมื่อเข้าไปนำเสนอบริการ และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของแต่ละ บลจ.<sup>4</sup>
- Update อย่างน้อยทุก 6 เดือน

### 2.1.3 การกำหนดนโยบายการลงทุนที่ บลจ. ต้องนำเสนอและการให้คำแนะนำที่เหมาะสม

#### แนวทางที่เสนอ

กำหนดให้ บลจ. นำเสนอ นโยบาย/แผนการลงทุนต่าง ๆ ที่สามารถรองรับความต้องการและ profile ที่แตกต่างกันของสมาชิก (“good choices”) รวมทั้งจะต้องให้คำแนะนำการลงทุน การคัดเลือก/ปรับเปลี่ยนนโยบาย/แผนการลงทุนที่เหมาะสม (“good advices”) ในทุกครั้งที่ บลจ. มีการนำเสนอ นโยบาย/แผนการลงทุนให้ FC เช่น เมื่อตั้งกองทุน เมื่อมีการเปลี่ยน บลจ. เมื่อมีการทบทวนนโยบาย/แผนการลงทุน เป็นต้น

<sup>4</sup> เฉพาะข้อมูลที่เป็น minimum requirement

ทั้งนี้ บลจ. สามารถนำเสนอนโยบายการลงทุนสมดุลตามอายุ (“life path”) เป็นหนึ่งใน good choices ได้ ซึ่ง life path เป็นนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสมาชิกที่ไม่ต้องการเลือกนโยบาย/แผนการลงทุน ไม่มีเวลาติดตามข้อมูล หรือไม่อยากตัดสินใจปรับเปลี่ยนนโยบาย/แผนการลงทุนด้วยตนเอง เนื่องจากผู้จัดการกองทุนจะทำการปรับสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมกับผู้ลงทุนในแต่ละช่วงอายุโดยอัตโนมัติตามช่วงเวลาที่เปลี่ยนไป กล่าวคือ เน้นลงทุนในทรัพย์สินความเสี่ยงสูงในช่วงที่อายุยังน้อย เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้น และลดสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินความเสี่ยงสูงลงเมื่อเข้าใกล้วัยเกษียณ

#### 2.1.4 การจัดให้มีข้อมูล industry composite return

##### แนวทางที่เสนอ

หน่วยงานกลางจัดทำข้อมูล industry composite return<sup>5</sup> ซึ่งเป็นข้อมูลผลประกอบการ PVD ของทั้งอุตสาหกรรม โดยแบ่งตามประเภทนโยบายการลงทุน<sup>6</sup> เช่น ผลประกอบการของนโยบายตราสารหนี้ ผลประกอบการของนโยบายตราสารทุน ผลประกอบการของนโยบายตราสารผสม เป็นต้น เพื่อให้ FC และสมาชิกมีข้อมูลสำหรับเปรียบเทียบผลประกอบการของแต่ละนโยบายการลงทุนของตนเองกับอุตสาหกรรมภายใต้ประเภทนโยบายการลงทุนเดียวกัน

## 2.2 การเลือกนโยบายการลงทุน

#### 2.2.1 การจัดให้มี fact sheet สำหรับเลือกนโยบายการลงทุน

##### แนวทางที่เสนอ

กำหนดให้ บลจ. จัดทำ fact sheet สำหรับเลือกนโยบายการลงทุน<sup>7</sup> เพื่อให้สมาชิกมีข้อมูลที่จำเป็นและเข้าใจง่ายในการประกอบการตัดสินใจเลือกนโยบาย/แผนการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเอง

- ข้อมูลสำคัญและรูปแบบเป็นไปตามที่สำนักงานกำหนด (ตามเอกสารแนบ 3)

ตัวอย่างข้อมูลสำคัญ เช่น

- ประโยชน์ของการเป็นสมาชิก PVD
- ประเภทสมาชิกที่เหมาะสมกับนโยบาย/แผนการลงทุนนี้
- ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนที่ลงทุน
- ผลตอบแทน
- ความเสี่ยง
- ค่าธรรมเนียม

(สำหรับกรณี single fund / group fund สามารถเพิ่มเติมข้อมูลที่ลูกค้าต้องการได้)

<sup>5</sup> อยู่ระหว่างศึกษาแนวทางการจัดทำ

<sup>6</sup> การแบ่งประเภทนโยบายการลงทุนจะมีการหารือกับผู้ที่เกี่ยวข้องในรายละเอียดอีกครั้ง

<sup>7</sup> กรณีไม่มี employee's choice บลจ. ไม่ต้องจัดทำ fact sheet สำหรับเลือกนโยบายการลงทุน

- นำเสนอแยกเป็นรายนโยบาย/แผนการลงทุนที่เปิดให้สมาชิกเลือก<sup>8</sup>
- จัดให้สมาชิกอ่าน fact sheet (ช่องทางใด ๆ) ก่อนการเลือกนโยบาย/แผนการลงทุน
- Update อย่างน้อยทุก 6 เดือน

## 2.2.2 การจัดให้มีช่องทางในการให้คำแนะนำการลงทุนที่สมาชิกสามารถเข้าถึงได้ง่าย

### แนวทางที่เสนอ

กำหนดให้ บลจ. ต้องจัดให้มีช่องทางการให้คำแนะนำการเลือกนโยบายการลงทุนแก่สมาชิก โดยเป็นช่องทางที่สามารถเข้าถึงได้โดยง่าย รวมทั้งบลจ. จะต้องประชาสัมพันธ์ช่องทางดังกล่าวให้สมาชิกทราบโดยทั่วกัน โดยตัวอย่างของช่องทางในการให้คำแนะนำ เช่น call center, robo advisor, leaflet เป็นต้น

## 2.2.3 การจัดให้มี basic asset allocation

### แนวทางที่เสนอ

เมื่อสมาชิกทำการประเมินความเหมาะสมในการลงทุน (suitability test) แล้ว บลจ. ต้องแจ้งผลการประเมินดังกล่าว พร้อมทั้งให้คำแนะนำเบื้องต้น (ช่องทางใด ๆ) เพื่อให้ลูกค้าเข้าใจความสำคัญในการจัดสรรและกำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม (basic asset allocation) โดยพิจารณาจากการประเมินความเหมาะสมดังกล่าว<sup>9</sup>

## 2.3 การติดตามผลประกอบการกองทุน

### 2.3.1 การจัดให้มีรายงานติดตามผลประกอบการกองทุน (สำหรับ FC)

#### แนวทางที่เสนอ

กำหนดให้ บลจ. จัดทำ ongoing report สำหรับ FC เพื่อเป็นข้อมูลในการติดตามผลประกอบการกองทุนและประเมินฝีมือของผู้จัดการกองทุน

- ข้อมูลสำคัญและรูปแบบเป็นไปตามที่สำนักงานกำหนด (ตามเอกสารแนบ 4)  
ตัวอย่างข้อมูลสำคัญ เช่น
  - ผลตอบแทนเทียบตัวชี้วัด
  - พอร์ตการลงทุน
  - ความเห็นของผู้จัดการกองทุนเกี่ยวกับการลงทุนที่ผ่านมาและทิศทางในอนาคต
  - ข้อมูล conflict of interest
  - ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน/เกณฑ์การลงทุน(สำหรับกรณี single fund / group fund สามารถเพิ่มเติมข้อมูลที่ลูกค้าต้องการได้)

<sup>8</sup> สำหรับกรณีเปิดให้สมาชิกกำหนดสัดส่วนการลงทุนเอง (DIY) ให้จัดทำ fact sheet เฉพาะระดับนโยบายการลงทุนที่เปิดให้สมาชิกจัดสัดส่วนเท่านั้น

<sup>9</sup> บลจ. ไม่ต้องจัดทำ basic asset allocation กรณีสมาชิกเลือกนโยบายการลงทุนแบบ life path หรือกรณีที่ไม่มี employee's choice

- นำเสนอแยกเป็นรายนโยบาย/แผนการลงทุนที่เปิดให้สมาชิกเลือก<sup>10</sup>
- จัดส่งให้ FC (ช่องทางใด ๆ) ภายใน 45 วันนับแต่วันสิ้นสุดงวด

### 2.3.2 การจัดทำมีรายงานติดตามผลประกอบการกองทุน (สำหรับสมาชิก)

#### แนวทางที่เสนอ

กำหนดให้ บลจ. จัดทำ ongoing report สำหรับสมาชิก เพื่อเป็นข้อมูลในการติดตามผลประกอบการกองทุนและเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจในการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน

- ข้อมูลสำคัญและรูปแบบเป็นไปตามที่สำนักงานกำหนด (ตามเอกสารแนบ 5) เช่น
  - ผลตอบแทนเทียบตัวชี้วัด
  - พอร์ตการลงทุน
  - ความเห็นของผู้จัดการกองทุนเกี่ยวกับการลงทุนที่ผ่านมาและทิศทางในอนาคต (สำหรับกรณี single fund / group fund สามารถเพิ่มเติมข้อมูลที่ลูกค้าต้องการได้)
- นำเสนอแยกเป็นรายนโยบาย/แผนการลงทุนที่เปิดให้สมาชิกเลือก<sup>10</sup>
- จัดส่งให้สมาชิก (ช่องทางใด ๆ) ภายใน 45 วันนับแต่วันสิ้นสุดงวด

<sup>10</sup> สำหรับกรณีเปิดให้สมาชิกกำหนดสัดส่วนการลงทุนเอง (DIY) ให้จัดทำ fact sheet เฉพาะระดับนโยบายการลงทุนที่เปิดให้สมาชิกจัดสัดส่วนเท่านั้น

## แบบสำรวจความคิดเห็น

### เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ข้อมูลทั่วไป			
ชื่อผู้ตอบ		ตำแหน่ง	
ชื่อบริษัท			
โทรศัพท์		โทรสาร	
อีเมล			
สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)			
<input type="checkbox"/> บลจ.	<input type="checkbox"/> นายจ้าง		
<input type="checkbox"/> กรรมการกองทุน	<input type="checkbox"/> สมาชิกกองทุน		
<input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ)			

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการกองทุน  
สำนักงาน ก.ล.ต. 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900  
โทรสาร: 0-2263-6072 หรือ e-mail: [sumitra@sec.or.th](mailto:sumitra@sec.or.th)

\*\*\* สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ \*\*\*



## แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเรื่องดังนี้

หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
<b>1. การจัดให้มี checklist ปัจจัยในการคัดเลือก บลจ.</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะหรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black;"/>		
<b>2. การจัดให้มี fact sheet สำหรับคัดเลือก บลจ.</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะหรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black;"/>		
<b>3. การกำหนดนโยบายการลงทุนที่ บลจ. ต้องนำเสนอและการให้คำแนะนำที่เหมาะสม</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะหรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black;"/>		
<b>4. การจัดให้มีข้อมูล industry composite return</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะหรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black;"/>		
<b>5. การจัดให้มี fact sheet สำหรับคัดเลือกนโยบายการลงทุน</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะหรือข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black;"/>		

หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
6. การจัดให้มีช่องทางในการให้คำแนะนำการลงทุนที่สมาชิกสามารถเข้าถึงได้ง่าย	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะหรือข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____		
7. การจัดให้มี basic asset allocation	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะหรือข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____		
8. การจัดให้มีรายงานติดตามผลประกอบการกองทุนสำหรับ FC	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะหรือข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____		
9. การจัดให้มีรายงานติดตามผลประกอบการกองทุนสำหรับสมาชิก	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะหรือข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____		
10. อื่นๆ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะหรือข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____		