

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนจ. 44/2568

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์กองทุนส่วนบุคคล (Private Fund)

เผยแพร่เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2568

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

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 28 ธันวาคม 2568

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

1. นายศุภวิชญ์ วารีสุรหาญ โทรศัพท์ 0-2263-6481 อีเมล suppawit@sec.or.th
2. นางสาวจิรภัทร ชีรวินิจ โทรศัพท์ 0-2263-6315 อีเมล jirapathara@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

ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนในการประชุมครั้งที่ 9/2567 เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2567 มีมติเห็นชอบการปรับปรุงหลักเกณฑ์การให้บริการกองทุนส่วนบุคคล (“PF”) การออกหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับให้บริการ PF รูปแบบพอร์ตมาตรฐาน (“PFS”) รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลของ PF โดยยกระดับให้มีมาตรฐานและสอดคล้องกับหลักสากลมากยิ่งขึ้น โดยสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ดำเนินการปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และประกาศดังกล่าว¹มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 เมษายน 2568 นั้น

ต่อมา สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ทบทวนหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการ PF ที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (“COI”) การเปิดเผยข้อมูลของ PFS และการรายงานสถานะการลงทุนรายบุคคลของ PF ให้มีความเหมาะสม ชัดเจน และยืดหยุ่นมากขึ้น โดยยังคงหลักการให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่เหมาะสม และไม่เป็นการระต่อผู้ประกอบการธุรกิจ (“ผปก.”) เกินสมควร จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ PF 3 เรื่อง ดังนี้

(1) ปรับปรุงแนวปฏิบัติของ PF ให้มีความชัดเจนยิ่งขึ้นในเรื่องการกำหนดนโยบายมาตรการและระบบงานที่เกี่ยวกับการกระทำที่อาจมี COI ของ ผปก. เช่น การทำธุรกรรมระหว่างกองทุนรวม (“MF”) หรือ PF หรือระหว่างลูกค้าที่อยู่ภายใต้การจัดการของตนเอง (cross trade) และการเปิดเผยข้อมูลกรณีที่ ผปก. อาจมี COI ในการประกอบธุรกิจ เป็นต้น

(2) ปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลของ PFS โดยเพิ่มหลักการสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลต้องชัดเจน โปร่งใส และไม่มีลักษณะที่อาจทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจผิดในลักษณะ ประเภ ความเสี่ยง หรือผลตอบแทน และปรับปรุงการเปิดเผยผลการดำเนินงานในอดีตของ PFS ให้มีความชัดเจนยิ่งขึ้น

(3) ปรับปรุงเกณฑ์การรายงานสถานะการลงทุนรายบุคคลของ PF ให้เหมาะสมและยืดหยุ่นมากขึ้น โดยผู้ลงทุนยังคงได้รับข้อมูลที่เหมาะสม และไม่เป็นการระต่อ ผปก. เกินสมควร

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อหลักการ เพื่อรวบรวมและนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ มาประกอบการพิจารณาปรับปรุงประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เหมาะสมต่อไป

¹ (1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 50/2567 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 17) ลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2567

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 51/2567 เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 8) ลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2567

(3) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 48/2567 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่มีใช้กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2567 พร้อมทั้งภาคผนวก 1 และภาคผนวก 2

(4) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ นป. 7/2567 เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2567 พร้อมทั้งภาคผนวก 1 และภาคผนวก 2

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

- 2.1 เพื่อให้ผู้ลงทุนที่ใช้บริการ PF ได้รับข้อมูลที่ชัดเจนและเหมาะสมยิ่งขึ้น
- 2.2 เพื่อให้ ผปก. มีความยืดหยุ่นมากขึ้นในการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล

3. สรุปสาระสำคัญของหลักการ

เพื่อให้บรรลุเป้าหมายตามข้อ 2. สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ 3 เรื่อง ดังนี้

3.1 การเปิดเผยข้อมูล COI ของ PF

3.1.1 การทำธุรกรรม cross trade ระหว่างกองทุน (MF และ PF) หรือระหว่างลูกค้า

ปรับปรุงถ้อยคำให้ชัดเจน โดยปรับปรุงถ้อยคำเกี่ยวกับการทำ cross trade ให้ชัดเจนยิ่งขึ้นว่าให้หมายรวมถึงการทำธุรกรรมระหว่างลูกค้าของ ผปก. ที่เป็น PF ด้วย และเน้นย้ำถึงความจำเป็นและเหมาะสมในการทำธุรกรรม cross trade โดยจะต้องมีความเหมาะสมต่อลักษณะ นโยบายการลงทุน และความจำเป็นในการลงทุนของกองทุนหรือลูกค้า ทั้งด้านผู้ซื้อและด้านผู้ขาย

เหตุผล เพื่อให้แนวปฏิบัติเรื่อง COI ของ บลจ. มีความชัดเจนยิ่งขึ้นในเรื่อง cross trade และเน้นย้ำถึงความจำเป็นและเหมาะสมในการทำธุรกรรม cross trade ของ ผปก.

3.1.2 การรับผลประโยชน์ตอบแทนของ ผปก. จากการลงทุนในหน่วยลงทุนต่างประเทศ

ปรับปรุง เรื่องการรับผลประโยชน์ตอบแทนของ ผปก. กรณี PF ที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ โดยได้รับเป็นค่าตอบแทนในลักษณะใดๆ เช่น loyalty fee หรือ rebate เป็นต้น ผปก. จะต้องเปิดเผยลักษณะการรับผลประโยชน์ดังกล่าวให้ลูกค้าทราบอย่างชัดเจน ทั้งในกรณีที่ ผปก. กำหนด management fee ซึ่งนับรวม rebate หรือ กรณี ผปก. ได้รับค่าตอบแทนจากกองทุนต่างประเทศเป็นรายได้นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนให้กับ PF

เหตุผล เพื่อให้การเปิดเผย COI ของ PF มีความชัดเจนและให้ลูกค้าทราบถึงข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนของ ผปก. ที่อาจมี COI จากการจัดการ PF ให้ลูกค้า ทั้งจากที่ ผปก. ได้รับโดยตรงหรือคิดเรียกเก็บจากกองทุนผ่าน management fee ก่อนที่ลูกค้าจะตัดสินใจใช้บริการจาก ผปก.

3.2 การเปิดเผยข้อมูลของ PFS

3.2.1 กำหนดหลักการสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลของ PFS

เพิ่ม หลักการสำคัญในการเปิดเผยข้อมูล จะต้องชัดเจน โปร่งใส และไม่มีลักษณะที่อาจทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจผิดในลักษณะ ประเภท ความเสี่ยง หรือผลตอบแทน

เหตุผล เพื่อให้การเปิดเผยข้อมูลสำคัญของ PFS ไม่มีลักษณะที่อาจทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจผิดในลักษณะ ประเภท ความเสี่ยง หรือผลตอบแทน เช่น การเปิดเผยผลการดำเนินงานในอดีตเพื่อการโฆษณา จะต้องไม่เป็นการเลือกแสดงเฉพาะช่วงเวลาที่มีผลตอบแทนดี (cherry picking) ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจผิดในผลตอบแทน เป็นต้น

3.2.2 ปรับปรุงการเปิดเผยผลการดำเนินงานในอดีตของ PFS

ปรับปรุง เรื่องการเปิดเผยผลการดำเนินงานในอดีต ซึ่งได้จากการทดสอบย้อนหลัง โดยไม่อ้างอิงจากผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง ให้มีความชัดเจนและสอดคล้องกับลักษณะการให้บริการ PFS ยิ่งขึ้น

เหตุผล เพื่อให้ถ้อยคำในประกาศมีความชัดเจนยิ่งขึ้นและการเปิดเผยข้อมูลผลตอบแทนในอดีตของ PFS มีความชัดเจน สะท้อนผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริง และผู้ลงทุนได้รับข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

3.3 การรายงานสถานะการลงทุนรายบุคคลของ PF

3.3.1 เพิ่มความยืดหยุ่นในการรายงานสถานะการลงทุนรายบุคคลของ PF ให้เหมาะสมกับประเภทของผู้ลงทุนและลักษณะการประกอบธุรกิจของ ผปก. ให้เหมาะสมยิ่งขึ้น

โดยปรับปรุงการรายงานสถานะการลงทุนรายบุคคลของ PF ในแต่ละกรณี ดังนี้

(1) กรณีลูกค้าหรือผู้มอบหมายให้จัดการลงทุนเป็นผู้ลงทุนสถาบัน ให้ ผปก. สามารถจัดทำข้อตกลงในสัญญากับลูกค้าเกี่ยวกับการรายงานสถานะการลงทุนแตกต่างจากหลักเกณฑ์กำหนด โดยจะต้องเป็นไปตามหลักวิชาการอันเป็นที่ยอมรับหรือมาตรฐานสากล

(2) กรณีการให้บริการ PF ที่มีใช้ PFS ผปก. จะต้องนำเสนอรูปแบบการรายงานสถานะการลงทุนรายบุคคลของ PF ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานให้ลูกค้าทราบก่อนจัดทำข้อตกลงดังกล่าว อย่างไรก็ตาม หากลูกค้าและ ผปก. จะจัดทำข้อตกลงในสัญญากับลูกค้าเกี่ยวกับการรายงานสถานะการลงทุนแตกต่างจากหลักเกณฑ์กำหนดก็สามารถทำได้ โดยจะต้องเป็นไปตามหลักวิชาการอันเป็นที่ยอมรับหรือมาตรฐานสากล

(3) กรณี ผปก. ที่เป็นบริษัทประกันที่ให้บริการ PF ภายใต้การทำสัญญาประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit Linked) ที่วัตถุประสงค์ของการทำสัญญาข้างต้นมุ่งเน้นในเรื่องของการทำประกันชีวิตเป็นหลัก ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของธุรกิจนี้ ให้ ผปก. ที่เป็นบริษัทประกันสามารถจัดทำข้อตกลงในสัญญากับลูกค้าเกี่ยวกับการรายงานสถานะการลงทุนแตกต่างจากหลักเกณฑ์กำหนดได้ โดยข้อมูลที่เปิดเผยต้องรวมถึงการเปิดเผยสถานะการลงทุน และจัดให้มีช่องทางการเข้าถึงข้อมูล MF ที่ลงทุนตามสัญญา Unit Linked ข้างต้น เช่น factsheet ของ MF ด้วย

(4) กรณี PFS เพิ่มทางเลือกให้การแสดงผลตอบแทนในภาพรวมของสถานะการลงทุนกรณีลูกค้าเลือกใช้บริการหลายนโยบายการลงทุน ให้สามารถแสดงเป็นรูปแบบ simple return, money-weighted return หรือ time-weighted return อย่างใดอย่างหนึ่งได้ ตามความเหมาะสม

3.3.2 เพิ่มความยืดหยุ่นในการกำหนดวันในการคำนวณผลการดำเนินงานและความถี่ของการคำนวณของข้อมูลต่าง ๆ

เพิ่มความยืดหยุ่นให้กับ ผปก. ในการคำนวณค่าต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการวัดและเปิดเผยผลการดำเนินงานของกองทุนเพื่อมิให้เป็นภาระอันเกินควรแก่ ผปก. ซึ่งมีได้ทำให้ข้อมูล

ผลการดำเนินงานที่คำนวณได้แตกต่างไปจากข้อกำหนดเดิมอย่างมีนัยสำคัญ โดยแนวทางที่เสนอปรับปรุงมีดังนี้

(1) ให้ ผปก. สามารถใช้วันสุดท้ายของเดือนหรือวันทำการสุดท้ายของเดือนในการคำนวณผลการดำเนินงานได้ตามความเหมาะสมของข้อมูล

(2) ให้ ผปก. สามารถใช้ความถี่ของข้อมูลในการคำนวณค่าความผันผวน (standard deviation) ค่าความเสี่ยงอื่นๆ ค่า Tracking Difference (“TD”) ค่า Tracking Error (“TE”) ได้ตามความเหมาะสมของการลงทุนหรือความสอดคล้องของข้อมูลในแต่ละนโยบายการลงทุน เช่น กรณีมีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการคำนวณหรือประกาศราคาทุกวันทำการ ให้ใช้ความถี่ของข้อมูลเป็นรายวัน หรือ กรณีมีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการคำนวณหรือประกาศราคาทุกสิ้นเดือน ให้ใช้ความถี่ของข้อมูลเป็นรายเดือน เป็นต้น

4. ช่วงเวลาที่คาดว่าจะมีผลใช้บังคับ

คาดว่าหลักเกณฑ์ดังกล่าวจะมีผลใช้บังคับภายในไตรมาส 1/2569

5. ผู้เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

การออกหลักเกณฑ์ตามข้อ 3 มีบุคคลที่ได้รับผลกระทบ ดังนี้

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
1. ผู้ประกอบธุรกิจที่ให้บริการ PF	มีความยืดหยุ่นมากขึ้นในการบริหารจัดการ PF	อาจมีการเพิ่มขึ้นในการเปิดเผยข้อมูลธุรกรรมที่อาจมี COI ของ PF
2. ผู้ลงทุน	- ได้รับข้อมูลการทำธุรกรรมที่อาจมี COI อย่างชัดเจนยิ่งขึ้นก่อนตัดสินใจลงทุน - ได้รับข้อมูล PFS อย่างเหมาะสมยิ่งขึ้นก่อนตัดสินใจลงทุน	-

6. เหตุผลความจำเป็นของการให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือ การกำหนดโทษอาญา รวมทั้งหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่ (ถ้ามี)

การปรับปรุงหลักเกณฑ์ในครั้งนี้ ไม่มีการกำหนดให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ การกำหนดโทษอาญา รวมทั้งไม่มีหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์กองทุนส่วนบุคคล (Private Fund)

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____

อีเมล _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|--|---|
| ☐ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนส่วนบุคคล | ☐ ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคล |
| ☐ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม | ☐ ผู้ลงทุน |
| ☐ ตัวแทนขายหน่วยลงทุน | ☐ 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 : suppawit@sec.or.th หรือ jirapathara@sec.or.th

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

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับหลักการเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์กองทุนส่วนบุคคล ในหัวข้อต่าง ๆ ดังนี้

หลักการ		
	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
1. การเปิดเผยข้อมูล COI ของ PF		
1.1 การทำธุรกรรม cross trade ระหว่างกองทุน (MF และ PF) หรือระหว่างลูกค้า ปรับปรุงถ้อยคำให้ชัดเจนยิ่งขึ้นว่าการทำ cross trade ให้หมายรวมถึงการทำธุรกรรมระหว่างลูกค้าของ ผปก. ที่เป็น PF ด้วย และเน้นย้ำถึงความจำเป็นและเหมาะสมในการทำธุรกรรม cross trade โดยจะต้องมีความเหมาะสมต่อลักษณะนโยบายการลงทุน และความจำเป็นในการลงทุนของกองทุนหรือลูกค้า ทั้งด้านผู้ซื้อและด้านผู้ขาย	☐	☐
1.2 การรับผลประโยชน์ตอบแทนของ ผปก. จากการลงทุนในหน่วยลงทุนต่างประเทศ ปรับปรุงเรื่องการรับผลประโยชน์ตอบแทนของ ผปก. กรณี PF ที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ โดยได้รับเป็นค่าตอบแทนในลักษณะใด ๆ เช่น loyalty fee หรือ rebate เป็นต้น ผปก. จะต้องเปิดเผยลักษณะการรับผลประโยชน์ดังกล่าวให้ลูกค้าทราบอย่างชัดเจน ทั้งในกรณีที่ ผปก. กำหนด management fee ซึ่งนับรวม rebate หรือ กรณี ผปก. ได้รับค่าตอบแทนจากกองทุนต่างประเทศเป็นรายได้นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนให้กับ PF	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม 		

หลักการ		
3. การรายงานสถานะการลงทุนรายบุคคลของ PF	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
3.1 เพิ่มความยืดหยุ่นในการรายงานสถานะการลงทุนรายบุคคลของ PF ให้เหมาะสมกับประเภทของผู้ลงทุนและลักษณะการประกอบธุรกิจของ ผปก. ให้เหมาะสมยิ่งขึ้น		
(1) กรณีลูกค้าหรือผู้มอบหมายให้จัดการลงทุนเป็นผู้ลงทุนสถาบัน ให้ ผปก. สามารถจัดทำข้อตกลงในสัญญาเกี่ยวกับลูกค้าเกี่ยวกับการรายงานสถานะการลงทุนแตกต่างจากหลักเกณฑ์กำหนด โดยจะต้องเป็นไปตามหลักวิชาการอันเป็นที่ยอมรับหรือมาตรฐานสากล	☐	☐
(2) กรณีการให้บริการ PF ที่มีใช้ PFS ผปก. จะต้องนำเสนอรูปแบบการรายงานสถานะการลงทุนรายบุคคลของ PF ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานให้ลูกค้าทราบก่อนจัดทำข้อตกลงดังกล่าว อย่างไรก็ตาม หากลูกค้าและ ผปก. จะจัดทำข้อตกลงในสัญญาเกี่ยวกับลูกค้าเกี่ยวกับการรายงานสถานะการลงทุนแตกต่างจากหลักเกณฑ์กำหนดก็สามารถทำได้ โดยจะต้องเป็นไปตามหลักวิชาการอันเป็นที่ยอมรับหรือมาตรฐานสากล	☐	☐
(3) กรณี ผปก. ที่เป็นบริษัทประกันที่ให้บริการ PF ภายใต้การทำสัญญาประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit Linked) ที่วัตถุประสงค์ของการทำสัญญาข้างต้นมุ่งเน้นในเรื่องของการทำประกันชีวิตเป็นหลัก ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของธุรกิจนี้ ให้ ผปก. ที่เป็นบริษัทประกันสามารถจัดทำข้อตกลงในสัญญาเกี่ยวกับลูกค้าเกี่ยวกับการรายงานสถานะการลงทุนแตกต่างจากหลักเกณฑ์กำหนดได้ โดยข้อมูลที่เปิดเผยต้องรวมถึงการเปิดเผยสถานะการลงทุน และจัดให้มีช่องทางการเข้าถึงข้อมูล MF ที่ลงทุนตามสัญญา Unit Linked ข้างต้น เช่น factsheet ของ MF ด้วย	☐	☐
(4) กรณี PFS เพิ่มทางเลือกให้การแสดงผลตอบแทนในภาพรวมของสถานะการลงทุนกรณีลูกค้าเลือกใช้บริการหลายนโยบายการลงทุน ให้สามารถแสดงเป็นรูปแบบ simple return, money-weighted return หรือ time-weighted return อย่างใดอย่างหนึ่งได้ ตามความเหมาะสม	☐	☐
3.2 เพิ่มความยืดหยุ่นในการกำหนดวันในการคำนวณผลการดำเนินงานและความถี่ของการคำนวณของข้อมูลต่าง ๆ		
(1) ให้ ผปก. สามารถใช้วันสุดท้ายของเดือนหรือวันทำการสุดท้ายของเดือนในการคำนวณผลการดำเนินงานได้ตามความเหมาะสมของข้อมูล	☐	☐

[illegible]

หลักการ
4. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ