

## ทางกองทุนฯ ขอตอบคำถามตามรายละเอียด

Q1: กรณีที่บุคลากรหลัก ลาออก หรือมีการเปลี่ยนแปลงผู้ดำเนินการ หรือมีเหตุสุดวิสัย ที่จำเป็นต้องออกจากองค์กร (หากมี) ผู้เสนองานต้องแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรแก่ กองทุน ฯ ก่อน / หลัง ภายในระยะเวลาเท่าใด

A1: ภายใน 15 วันหลังจากวันที่มีผลบังคับใช้

Q2: กรณีที่ กองทุน ฯ อาจพิจารณาแต่งตั้งและมอบโครงการเพื่อดำเนินการ ให้แก่ผู้เสนองานมากกว่า 1 ราย การจัดสรรจำนวนกองทุนเพื่อจัดอันดับให้แต่ละราย จะเป็นจำนวนกองทุนที่เท่ากันหรือไม่ อย่างไร เช่น ทั้งหมด 30 กอง ผู้เสนองานที่ได้รับแต่งตั้ง 2 ราย จะได้รับรายละเอียด 15 กองทุนในการดำเนินการ

A2: กองทุนฯ อาจพิจารณาให้ทุนสนับสนุนผู้เสนองานมากกว่า 1 ราย เพื่อให้โครงการฯ มีความหลากหลายหลากหลายสำหรับนักลงทุนที่สามารถเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวมได้มากขึ้น โดยผู้รับทุนทุกรายจะมีหลักเกณฑ์ตามข้อกำหนดขอบเขตงานขั้นต่ำที่กำหนดให้ครอบคลุมกองทุนรวมตราสารทุนไทย ไม่น้อยกว่า 30 กองทุน ต่อ 1 ผู้รับทุน

Q3: นอกเหนือจากแนวทางการประชาสัมพันธ์ที่ทางผู้เสนองานนำเสนอ กองทุนฯ มีความประสงค์จะเผยแพร่ผลการจัดลำดับและรายงานผ่านทางช่องทางการประชาสัมพันธ์อื่น ๆ อีกหรือไม่ อย่างไร ทางกองทุน ฯ มีข้อจำกัดใด ๆ ในช่องทางการประชาสัมพันธ์อื่นใดหรือไม่

A3: ทางกองทุนฯ อาจเผยแพร่ผลการจัดลำดับและรายงานผ่านทางช่องทางการประชาสัมพันธ์ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น การประชาสัมพันธ์ผ่านทางหน้า website ของกองทุนฯ หรือของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นต้น

Q4: กองทุน ฯ เน้นการจัดอันดับ active fund และกองทุนที่ลงทุนในตราสารทุนไทย เป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ มีข้อจำกัดในการพิจารณากองทุนหุ้นไทยที่มีการใช้หรือระบุการใช้เครื่องมือ derivative ในหนังสือชี้ชวนหรือไม่อย่างไร

A4: กองทุนฯ ไม่ได้มีข้อจำกัดในเรื่องของการใช้เครื่องมือ derivative ซึ่งในขอบข่ายงานนี้ทางกองทุนฯ มุ่งเน้นให้ประเมินความสามารถของกองทุนรวมตราสารทุนไทยที่ผู้จัดการกองทุนใช้ความสามารถในการจัดทำพอร์ตการลงทุน stock selection ที่ไม่ใช้การลงทุนประเภทเลียนแบบดัชนี (Passive Fund)

Q5: เนื่องจากมีหลายกองทุนที่มีผลการดำเนินงานดี จากการลงทุนในหุ้นซึ่งมีสัดส่วนที่มากในแต่ละปี แต่จดทะเบียนภายใต้กองทุนผสมแบบยืดหยุ่น ซึ่งอาจสะท้อนผลการดำเนินงานที่ดีกว่ากองทุนตราสารทุนในบาง

ช่วงเวลาที่ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลง ดังนั้น การจัดอันดับกองทุนจะต้องพิจารณากองทุนผสมแบบยืดหยุ่นที่มีสัดส่วนของตราสารทุนสูง และอาจมีผลการดำเนินงานที่ดีด้วยหรือไม่ อย่างไร

A5: การเปรียบเทียบผลการดำเนินการของกองทุนรวมต้องเทียบจากกองทุนรวมที่ใช้กลยุทธ์เดียวกัน ดังนั้น หากผู้นำเสนองานประสงค์ที่จะนำกองทุนผสมมาเปรียบเทียบ อาจจะต้องพิจารณาสัดส่วนของการลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ของกองทุนผสมนั้น ๆ เป็นสำคัญ

Q6: ในกรณีที่มีบุคคลที่สาม หรือ บลจ. อื่น ๆ ร้องขอ ทางผู้เสนองานสามารถจัดลำดับกองทุนอื่น เพิ่มเติมจากที่ตกลงกับทางกองทุนฯ ได้หรือไม่ ทางกองทุนฯ สามารถ/ยินยอมที่จะเผยแพร่ผลการจัดลำดับเพิ่มเติมเหล่านี้หรือไม่

A6: กรณีที่ผู้เสนองานได้รับการอนุมัติสนับสนุนทุนและได้เข้าตกลงทำสัญญากับกองทุนฯ ตามข้อกำหนดและขอบเขตของงานตามโครงการฯ แล้ว

ถ้าในกรณีที่มีบุคคลที่สาม หรือ บลจ. อื่น ๆ ร้องขอให้ทำการจัดลำดับกองทุนอื่นที่นอกเหนือจากข้อกำหนดและขอบเขตของงานตามโครงการฯ ผู้เสนองานสามารถดำเนินการจัดลำดับกองทุนและเผยแพร่ผลการจัดอันดับที่มาร้องขอได้ขึ้นอยู่กับข้อตกลงระหว่างผู้เสนองานและผู้ร้องขอเอง เนื่องจากกองทุนฯ เห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวเป็นไปตามธุรกิจตามปกติของผู้เสนองาน แต่การจัดลำดับกองทุนดังกล่าวจะไม่ถือว่าอยู่ภายใต้ข้อกำหนดและขอบเขตของงานภายใต้โครงการฯ ที่ได้รับทุนสนับสนุน

Q7: กองทุนที่ถูกจัดลำดับเพิ่มเติม จำต้องเป็นกองทุนในประเภทเดียวกันกับที่เสนอทางกองทุนฯ ภายใต้ scope งานนี้หรือไม่ เช่น กองทุนตราสารหนี้ไทย หรือกองทุนตราสารทุนต่างประเทศ

A7: ตามที่ได้ตอบคำถามในข้อที่ 6 ผู้รับทุนจะต้องปฏิบัติตามภายใต้ขอบเขตข้อกำหนดของโครงการฯ ที่ระบุว่า เป็นการจัดลำดับกองทุนตราสารทุนไทยเท่านั้นในส่วนที่ได้รับทุนสนับสนุน

Q8: กรณีที่ผลการจัดลำดับเปลี่ยนแปลงหรือถูกทบทวนระหว่างปี อาทิ จากการเปลี่ยนตัวผู้จัดการกองทุน หรือการควมรวมธุรกิจ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะถือเป็นการละเมิดกรรมสิทธิ์ของกองทุนหรือไม่ และกระบวนการเปลี่ยนการจัดลำดับดังกล่าวจะเป็นอย่างไร

A8: โดยหลักการ ผู้เสนองานควรมีหลักเกณฑ์และวิธีการ (Methodology) ที่เป็นมาตรฐานสากลที่ใช้ในการจัดลำดับของกองทุน รวมถึงเหตุผลและวิธีการบริหารจัดการในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงผลการจัดลำดับที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวก็ถือว่าเป็นการทำธุรกรรมตามปกติ โดยขอให้ทางผู้เสนองานแจ้งถึงผลของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเพื่อที่จะทำการประชาสัมพันธ์ถึงการเปลี่ยนแปลงต่อไป ภายใต้ขอบเขตของงานที่กำหนดไว้

Q9: นิยามของสมาชิกหลัก รวมไปถึงทีมวิจัยที่จะเข้ามาสัมภาษณ์ผู้จัดการกองทุนด้วยหรือไม่ หรือให้รวมถึงเฉพาะทีมงานที่ควบคุมและรับผิดชอบการดำเนินงานของโครงการและประสานงานกับทางกองทุนฯ เท่านั้น

A9: นิยามของทีมงานหลักของผู้เสนองานหมายรวมถึงทีมวิจัยที่ทำหน้าที่ในการเข้าสัมภาษณ์ผู้จัดการกองทุน เนื่องจากทีมวิจัยจะเป็นหนึ่งในผู้ทำการประเมินความสามารถของผู้จัดการกองทุน