

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อกช. 3/2557

เรื่อง

ร่างประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในกลุ่มอาเซียน
(ASEAN Collective Investment Schemes)

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2557

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น 22 มกราคม 2557

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th



ฝ่ายกำกับและพัฒนารูรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 0-2695-9999

ส่วนที่ 1 : บทนำ

ตามแผนการจัดตั้งประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (Declaration on the ASEAN Economic Community (AEC) Blueprint) กลุ่มหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนในอาเซียน (ASEAN Capital Markets Forum – ACMF) ได้ตกลงจัดทำแผนปฏิบัติการด้านตลาดทุนสู่การเชื่อมโยงตลาด (Implementation Plan 2015) เพื่อเสริมสร้างศักยภาพของของตลาดทุนในอาเซียนให้สามารถเทียบเคียงได้กับตลาดทุนในต่างประเทศ หนึ่งในงานที่สำคัญของแผนปฏิบัติการดังกล่าวได้แก่ การสนับสนุนให้มีการยอมรับกฎเกณฑ์ซึ่งกันและกันระหว่างหน่วยงานกำกับดูแลในกลุ่มประเทศอาเซียน เพื่อเอื้อให้เกิดการเสนอขายหน่วยของกองทุนรวม / **โครงการจัดการลงทุน (Collective Investment Schemes – CIS)¹** ข้ามพรมแดนในกลุ่มอาเซียน โดยคณะทำงานที่เป็นผู้รับผิดชอบงานดังกล่าวคือ ACMF Working Group B (“WG B”) : Cross-border offering of Collective Investment Schemes ซึ่งมีสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นประธานของกลุ่มงานนี้

แนวทางการขายหน่วยลงทุนข้ามประเทศในกลุ่มอาเซียน (ASEAN Collective Investment Schemes – ASEAN CIS) ตามที่ตกลงกันในการประชุม ACMF นั้น จะเริ่มจากผู้ลงทุนสถาบัน (Non-retail investors: “NRI”) ก่อน เนื่องจากผู้ลงทุนกลุ่มนี้สามารถดูแลตัวเองได้ มีความพร้อมในการประเมินความเสี่ยงในการลงทุนและปกป้องผลประโยชน์ของตนเองได้ แล้วจึงจะขยายให้ครอบคลุมไปถึงผู้ลงทุนรายย่อยทั่วไป (Retail investors: “RI”) ต่อไป

สำหรับการเสนอขาย ASEAN CIS ให้แก่ NRI ในไทยนั้น ภายใต้กรอบข้อตกลงของ ACMF ได้กำหนดหลักการในการอนุญาตโดยให้แต่ละประเทศมี framework ของการ exemption หรือ fast track regime เพื่อรองรับการเสนอขาย และประเภทของผู้ลงทุนที่เข้าข่ายเป็นผู้ลงทุน NRI นั้นให้เป็นไปตามนิยามของแต่ละประเทศที่ ASEAN CIS เข้ามาเสนอขาย (host jurisdiction) เป็นผู้กำหนด (ซึ่งในส่วนของไทยได้มีการกำหนดนิยามผู้ลงทุน NRI ไว้หมายถึงผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่) นอกจากนี้ การเสนอขายต้องกระทำผ่าน local intermediaries ของ host country ซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการ ก.ต.ท. ได้มีการออกประกาศที่เกี่ยวข้องภายใต้กรอบข้อตกลงข้างต้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2555 ที่ผ่านมา

สำหรับการเสนอขาย ASEAN CIS แก่ผู้ลงทุน RI นั้น กลุ่มประเทศสมาชิกเห็นว่า เพื่อเป็นการคุ้มครองผู้ลงทุนกลุ่มนี้ อีกทั้งเพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากลที่มีอยู่สำหรับการขายหน่วยลงทุนข้ามประเทศในกลุ่มยุโรป (UCITS) จึงเห็นควรกำหนดให้ ASEAN CIS ที่จะสามารถเสนอขายข้ามประเทศในกลุ่มอาเซียนให้แก่ผู้ลงทุน RI ต้องเป็นไปตาม ASEAN CIS Framework และมีคุณสมบัติครบถ้วนตาม หลักเกณฑ์มาตรฐานกลางของ ASEAN CIS (“Standards of qualifying CIS) ที่กลุ่มประเทศสมาชิกกำหนดไว้ ซึ่งเกณฑ์ดังกล่าวจะกำหนดเกี่ยวกับคุณสมบัติของบริษัทจัดการ คุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์

¹ Collective Investment Schemes (“CIS”) หมายถึง การจัดการในลักษณะกองทุนรวม ซึ่งในต่างประเทศมีการจัดตั้งในหลายรูปแบบ เช่น trust หรือ investment company เป็นต้น

เกณฑ์การลงทุน และเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในการดำเนินงาน (operation) ของกอง ASEAN CIS ที่จะเสนอขายข้ามประเทศให้กับ RI

ทั้งนี้ ในระยะ 2-3 ปีที่ผ่านมา สำนักงานร่วมกับคณะทำงาน WG B ได้มีการประชุมและหารือถึงรายละเอียดของ ASEAN CIS framework ในการเสนอขาย ASEAN CIS แก่ RI และ Standards of Qualifying CIS มาตรฐาน โดยมีการจัดประชุมคณะทำงาน WG B ปีละ 2 - 3 ครั้ง และสำนักงานได้นำประเด็นที่ได้จากการหารือใน WG B เปิดรับฟังความคิดเห็นกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนของไทยในลักษณะ focus group เมื่อเดือนธันวาคม 2554 พฤษภาคม 2555 และมิถุนายน 2555 และสำนักงานได้นำข้อคิดเห็นต่าง ๆ ที่ได้รับเข้าหารือกับ WG B เป็นระยะ ๆ เพื่อประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์มาตรฐานกลางให้เหมาะสมยิ่งขึ้น

หลังจากที่หลักเกณฑ์มาตรฐานกลางข้างต้นได้ข้อสรุปจากประเทศสมาชิกแล้ว คณะทำงาน WG B ได้มีการจัดทำ Memorandum of Understanding on Streamlined Authorisation Framework for Cross-Border Public Offers of ASEAN Collective Investment Schemes (“MOU-general public”) และนำหลักเกณฑ์มาตรฐานกลางดังกล่าวบรรจุแนบท้าย MOU-general public ดังกล่าว และคณะทำงาน WG B ได้มีมติเห็นชอบ MOU-general public ดังกล่าวเมื่อเดือนกันยายน 2556 ที่ประเทศสิงคโปร์ และเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2556 สำนักงานในฐานะประธานของกลุ่มงานนี้ได้จัดพิธีลงนาม MOU-general public ที่ประเทศไทย โดยมีประเทศที่เข้าร่วมลงนามแล้ว 3 ประเทศ คือ สิงคโปร์ มาเลเซีย และไทย ทั้งนี้ หลักเกณฑ์มาตรฐานกลางข้างต้นสามารถเรียกดูได้ที่ http://www.theacmf.org/ACMF/upload/standards_of_qualifying_cis.pdf

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2556 สำนักงานได้จัดบรรยายเรื่อง หลักเกณฑ์กลางของ ASEAN CIS ให้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ผู้ดูแลผลประโยชน์ และบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (มีผู้เข้าร่วมรับฟังทั้งสิ้น 180 คน) ทั้งนี้ เพื่อสื่อสารให้ผู้ที่เกี่ยวข้องรับทราบถึง ASEAN CIS Framework และเตรียมความพร้อมสำหรับการซื้อขาย ASEAN CIS ซึ่งตามกรอบข้อตกลงของ ACMF กลุ่มประเทศสมาชิกที่เกี่ยวข้องจะต้องดำเนินการให้สามารถเสนอขาย ASEAN CIS ข้ามประเทศให้กับ RI ได้ภายในหกเดือนหลังจากลงนามใน MOU

เพื่อให้การดำเนินการเป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดร่วมกันของ ACMF เมื่อวันที่ 9 มกราคม 2557 สำนักงานได้นำเสนอหลักการของ ASEAN CIS Framework รวมถึงหลักเกณฑ์กลางของ Standards of Qualifying CIS บรรจุเข้าวาระการประชุมของคณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ให้บริการด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และคณะอนุกรรมการได้มีมติเห็นชอบในหลักการดังกล่าวแล้ว

สำนักงานได้นำหลักการซึ่งเป็นไปตามกรอบข้อตกลงของ ACMF ที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะอนุกรรมการข้างต้นไปยกร่างประกาศที่เกี่ยวข้องรวม 3 ฉบับ และเห็นควรให้มีการรับฟังความคิดเห็นต่อร่างประกาศดังกล่าว อย่างไรก็ดี เพื่อให้ประกาศทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขาย ASEAN CIS มีความเป็นหมวดหมู่ และรวมไว้ในที่เดียวกันเพื่อให้เข้าใจง่าย สะดวก และมีประสิทธิภาพ ดังนั้น ในการจัดทำร่างประกาศแต่ละฉบับในครั้งนี้นี้จึงได้รวมหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขาย ASEAN CIS ทั้งกรณีขายให้แก่ NRI

ซึ่งมีผลบังคับใช้แล้วเมื่อปี 2555 และ RI ไว้ในฉบับเดียวกัน สำนักงานจึงได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป โดยการรับฟังความคิดเห็นนี้จะมีไปจนถึงวันที่ 22 มกราคม 2557 ผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงานได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือ e-mail ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถามคือ นางสาวณิชยา โกศลวงษ์ ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ โทรศัพท์ 0-2263-6221 e-mail address : nichaya@sec.or.th

ทางไปรษณีย์: ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

- สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
ชั้น 25 เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต
แขวงจอมพล เขตจตุจักร
กรุงเทพฯ 10900

ทางโทรสาร : 0-2263-6484

Email address : nichaya@sec.or.th

ส่วนที่ 2 : สรุปสาระสำคัญของร่างประกาศ

จากกรอบข้อตกลงที่ ACMF ได้ตกลงกันตามที่กล่าวแล้วในส่วนที่ 1 สำนักงานได้นำหลักการดังกล่าวมายกร่างประกาศ โดยจะแบ่งออกเป็น 2 ส่วน กล่าวคือ

ส่วนที่หนึ่ง เป็นการยกร่างประกาศเพื่อรองรับกรณีการนำ ASEAN CIS ที่จัดตั้งและบริหารโดยบริษัทจัดการในกลุ่มประเทศสมาชิกเข้ามาเสนอขายแก่ ผู้ลงทุนทั่วไป (RI) ในไทยได้ (“ประกาศสำหรับ ASEAN CIS ขาเข้า”)

ส่วนที่สอง เป็นการยกร่างประกาศเพื่อรองรับกรณีการนำ ASEAN CIS ที่จัดตั้งและบริหารโดยบริษัทจัดการไทย (“บจ.ไทย”) ไปเสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไปในกลุ่มประเทศสมาชิกได้ (“ประกาศสำหรับ ASEAN CIS ขาออก”)

โดยประกาศทั้ง 2 ส่วน มีรายละเอียด ดังนี้

1. ประกาศสำหรับ ASEAN CIS ขาเข้า

ร่างประกาศที่เกี่ยวกับ ASEAN CIS ขาเข้า จะมี 3 ฉบับโดยแต่ละฉบับจะรวมหลักเกณฑ์ในการเสนอขาย ASEAN CIS ให้แก่ผู้ลงทุนทั้งในส่วนของ NRI กับ RI เข้าไว้ด้วยกัน ดังนี้

ก. ร่างประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. .../2557 เรื่อง การไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

ข. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สอ. .../2557 เรื่อง การตรวจสอบและการเปิดเผยรายชื่อหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

ค. ประกาศคณะกรรมการ ก.ต.ท. ที่ ทธ. .../2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เสนอขาย : ประกาศฉบับนี้

ทั้งนี้ รายละเอียดของร่างประกาศทั้ง 3 ฉบับ สรุปเนื้อหาได้ ดังนี้

1.1 ร่างประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. .../2557 เรื่อง การไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ
ประกาศฉบับนี้จะเป็นการกำหนด **คุณสมบัติของ ASEAN CIS** ที่จะเสนอขายแก่ผู้ลงทุนไทยโดยแบ่งเป็นหมวดของการเสนอขายแก่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่และหมวดการเสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป

1.1.1 กรณีการเสนอขายให้แก่ NRI

(1) ร่างประกาศที่ยกร่างใหม่ฉบับนี้ได้มีการยกเลิกประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 10/2555 เรื่อง การไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2555 โดยนำหลักการเดิมที่กำหนดไว้ในประกาศดังกล่าวมารวมไว้กับร่างประกาศฉบับใหม่นี้

(2) ส่วนที่มีการปรับปรุงเพิ่มเติม คือ นโยบายการลงทุนของกอง ASEAN

CIS ที่จะสามารถนำมาเสนอขายแก่ NRI ในไทย ดังนี้

เดิม มีนโยบายการลงทุนในประเภททรัพย์สินและอัตราส่วน
การลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมตามประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนที่ออกตามมาตรา 117

ใหม่ มีนโยบายการลงทุนในประเภททรัพย์สินและอัตราส่วน
การลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมตามประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนที่ออกตามมาตรา 117
เว้นแต่กรณีที่เป็น feeder fund ซึ่ง master fund จัดตั้งอยู่ในประเทศนอกกลุ่มอาเซียนนั้น ไม่สามารถทำได้

ทั้งนี้ เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการนำกองทุนรวมที่ไม่ได้จัดตั้งในกลุ่มประเทศ
อาเซียนสามารถเข้ามาเสนอขายแก่ผู้ลงทุน NRI ในไทยได้ในทางอ้อม (back-door issue)

1.1.2 กรณีการเสนอขายให้แก่ RI

คุณสมบัติของ ASEAN CIS ที่สามารถเสนอขายแก่ RI ในไทยได้นั้น
จะต้องเป็นไปตามข้อกำหนดของ ASEAN CIS framework - RI ดังนี้

(1) CIS ต้องจัดตั้งขึ้นในประเทศกลุ่มอาเซียนซึ่งเป็นประเทศภาคีสมาชิก
(signatories ใน MOU-general public) และบริหารจัดการโดยบริษัทจัดการ (CIS Operator) ที่ได้รับใบอนุญาต
และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของประเทศภาคีสมาชิกด้วย

(2) การเสนอขาย CIS ต้องกระทำผ่าน local intermediaries² ซึ่งได้รับ
ใบอนุญาตและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ host regulator³ ซึ่งผู้ทำหน้าที่เสนอขายในไทย ได้แก่ บริษัท
ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

(3) CIS ต้องมีการเสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศที่ CIS นั้น ถูกจัดตั้ง
และได้รับอนุญาตจาก home regulator⁴ (“home country”)

(4) CIS ต้องปฏิบัติตามเกณฑ์มาตรฐาน (“standards of qualifying CIS”)
ที่กำหนดโดยประเทศสมาชิก ซึ่งเกณฑ์ดังกล่าวจะแบ่งออกเป็น 2 ส่วนใหญ่ ๆ ได้แก่ (รายละเอียดตาม
เอกสารแนบ 1 -Standards of Qualifying CIS)

- หลักเกณฑ์เกี่ยวกับคุณสมบัติของบริษัทจัดการ คุณสมบัติของผู้ดูแล
ผลประโยชน์ และข้อกำหนดอื่นในเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับการดำเนินงานของ CIS operator เช่น การแยก
ทรัพย์สินของกองทุน การมอบหมายงานให้บุคคลอื่นดำเนินการแทน การคำนวณราคา การรับซื้อคืน
หน่วยลงทุน เป็นต้น

² ในกรณีประเทศไทย ตัวแทนขายในไทย (local intermediaries) ได้แก่ ผู้ที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
หรือใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่จำกัดเฉพาะหน่วยลงทุนเท่านั้น

³ Host regulator หมายถึง หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศที่อนุญาตให้ ASEAN CIS เข้ามาเสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป

⁴ Home regulator หมายถึง หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศที่ ASEAN CIS ได้รับการอนุมัติจัดตั้ง และ CIS operator
ของ ASEAN CIS อยู่ภายใต้การกำกับดูแล

- หลักเกณฑ์การลงทุนของ ASEAN CIS โดยกำหนดประเภททรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ อัตราส่วนการลงทุน รวมถึงข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับ CIS บางประเภท (เอกสารแนบ 1 ข้อ 2)

(5) CIS operator ต้องแต่งตั้งตัวแทน (local representative) ซึ่งตัวแทนดังกล่าวสามารถเป็นสำนักงานผู้แทน หรือบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในไทย ทำหน้าที่เป็นตัวแทนในประเทศไทย (local representative) เพื่ออำนวยความสะดวกในเรื่องต่าง ๆ เช่น การประกาศราคาหน่วยลงทุน การจัดส่งรายงานต่าง ๆ แก่ผู้ถือหน่วย เป็นต้น เป็นตัวแทน CIS Operator ในเรื่องข้อพิพาทใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้นใน host country เป็นต้น

(6) กรณีเกิดข้อพิพาท CIS Operator ต้องไม่มีข้อจำกัดในการขึ้นศาลใน host country และผู้ลงทุนต้องสามารถยื่นข้อพิพาทที่เกิดขึ้นระหว่างผู้ลงทุนและ CIS Operator ภายใต้ ASEAN Alternative Dispute Resolution System (“ASEAN ADR System”)⁵

1.2 ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สอ. ... /2557 เรื่อง การตรวจสอบและการเปิดเผยรายชื่อหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

1.2.1 กรณีการเสนอขายให้แก่ NRI

กลุ่มประเทศสมาชิกได้มีข้อตกลงกระบวนการในการพิจารณาอนุญาตให้ขายข้ามประเทศเพียงให้แต่ละประเทศมี framework ของการ exemption หรือ fast track regime เพื่อรองรับการเสนอขายเท่านั้น

ในร่างประกาศที่ยกร่างฉบับใหม่นี้สำนักงานได้ยกเลิกประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สอ. 18 /2555 เรื่อง การตรวจสอบและการเปิดเผยรายชื่อหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ลงวันที่ 17 สิงหาคม พ.ศ. 2555 โดยนำหลักการเดิมที่กำหนดไว้ในประกาศดังกล่าวทั้งหมดนำมาเขียนรวมไว้กับร่างประกาศฉบับใหม่นี้

1.2.2 กรณีการเสนอขายให้แก่ RI

ตามที่กลุ่มประเทศสมาชิกมีข้อตกลงกำหนดให้กระบวนการอนุญาต ASEAN CIS ภายใต้ ASEAN CIS framework เป็นไปอย่างง่าย สะดวก และรวดเร็วยิ่งขึ้น (Streamlined Authorisation Process) โดยกระบวนการอนุญาตดังกล่าว จะเป็นไปตามขั้นตอนดังต่อไปนี้

ก. CIS operator ที่ประสงค์จะนำ CIS ไปเสนอขายในประเทศสมาชิกอื่น จะต้องยื่นขออนุญาตต่อ home regulator ก่อน โดย home regulator จะเป็นผู้ประเมินว่า CIS ที่จะเสนอขายข้ามพรมแดนไปยังประเทศสมาชิกอื่นมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ใน MOU-general public หรือไม่ ทั้งนี้ หาก CIS ดังกล่าวมีคุณสมบัติเป็นไปตามกำหนด home regulator จะออกหนังสือให้แก่ CIS operator

⁵ ASEAN ADR System คือ กระบวนการที่จะใช้ระงับข้อพิพาทที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ข้ามประเทศในกลุ่มอาเซียน (ASEAN ADR) ซึ่งปัจจุบัน คณะทำงานยังอยู่ระหว่างเจรจา และร่างข้อตกลงเพื่อที่จะลงนามร่วมกัน

เพื่อยืนยันว่า CIS ดังกล่าวถือว่าเป็น qualifying CIS และ CIS operator สามารถนำหนังสือดังกล่าวไปยื่น
ประกอบการพิจารณาเสนอขายในประเทศสมาชิกอื่น (host country) ได้

ข. ในการยื่นขออนุญาตต่อ host regulator เพื่อนำ qualifying CIS ดังกล่าว
ไปเสนอขายใน host country CIS operator จะต้องยื่นขออนุญาตต่อ host regulator โดยยื่นหนังสือยืนยัน
จาก home regulator ตามที่กล่าวไว้ใน ก. พร้อมทั้งหนังสือชี้ชวน และเอกสารประกอบการยื่นตาม
หลักเกณฑ์ของ host country ทั้งนี้ ระยะเวลาในการพิจารณาคำขอภายใต้ framework นั้น ประเทศสมาชิก
แต่ละประเทศไม่ได้กำหนดไว้ แต่ให้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของ host regulator นั้น ๆ

(รายละเอียดเป็นไปตามแผนภาพกระบวนการอนุญาตในเอกสารแนบ 2)

จากกรอบข้อตกลงข้างต้น สำนักงานได้นำหลักการข้างต้นยกย่องประกาศ
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สอ. ... /2557 เรื่อง การตรวจสอบและการเปิดเผยรายชื่อหน่วยของ
โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ โดยร่างประกาศดังกล่าวได้กำหนดกระบวนการในการยื่นเอกสาร
เพื่อขอให้สำนักงานตรวจสอบคุณสมบัติของ ASEAN CIS ที่จะเสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไปในไทย
เพิ่มเติม โดยกำหนดให้ CIS Operator ร่วมกับบริษัทนายหน้าที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นตัวแทน
("ตัวแทนขาย") ที่รับผิดชอบในการซื้อขาย ASEAN CIS ยื่นเอกสารประกอบการพิจารณา ดังนี้

(1) Application Letter (ซึ่งจะมีการกำหนด standard format โดยให้ระบุ
ข้อมูลตามแบบที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน)

(2) หนังสือรับรอง (ซึ่งจะมีการกำหนด standard format) จาก
home regulator เพื่อยืนยันว่า ASEAN CIS มีคุณสมบัติครบถ้วนตาม Standards of Qualifying CIS และ
home regulator ได้อนุญาตให้ ASEAN CIS นี้เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไปใน home country แล้ว

(3) เอกสารการเสนอขาย ASEAN CIS (Prospectus) ซึ่งจะต้องมีเนื้อหา
ในสาระสำคัญไม่น้อยกว่าเกณฑ์การจัดทำหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวมไทย และร่างสรุปข้อมูลสำคัญ
(fact sheet) ซึ่งจัดทำตัวแทนขาย ASEAN CIS ในไทย ทั้งนี้ ในการจัดทำ fact sheet ให้ระบุข้อมูลตาม
แบบ Fact Sheet – ASEAN CIS ซึ่งมีรายละเอียดตามที่กำหนดที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงานและ
ต้องจัดทำเป็นภาษาไทย

(4) หนังสือรับรองการแต่งตั้งตัวแทนขาย ASEAN CIS และตัวแทน
(local representative) ในไทย

ทั้งนี้ เมื่อสำนักงานได้รับเอกสารครบถ้วน จะใช้เวลาในการตรวจสอบ
คุณสมบัติ ASEAN CIS ภายใน 30 วัน และเมื่อได้รับการอนุมัติให้เสนอขายแล้วจะเปิดเผยรายชื่อ Qualifying
ASEAN CIS ในเว็บไซต์สำนักงาน เพื่อให้ภาคเอกชนและผู้ลงทุนรับทราบ

1.3 ร่างประกาศคณะกรรมการ ก.ต.ท. ที่ ทธ. .../2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ ในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

ภายใต้กรอบข้อตกลง ACMF ได้กำหนดว่า การเสนอขาย qualifying CIS ใน host country ไม่ว่าจะเป็นการเสนอขายให้แก่ NRI และ RI ให้กระทำผ่านผู้ที่ถูกกำกับดูแลหรือได้รับใบอนุญาตในการทำหน้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์จากหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์ของแต่ละประเทศที่ CIS ได้เข้าไปเสนอขาย สำหรับประเทศไทยผู้ที่สามารถทำหน้าที่เสนอขาย CIS ในไทยได้ ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (ใบอนุญาตประเภท ก. ค. และ ง.) สำหรับหลักเกณฑ์อื่นในการเสนอขายใน host country ให้เป็นไปตามที่ host regulator กำหนด

ในการยกร่างประกาศคณะกรรมการ ก.ต.ท. ที่ ทธ. .../2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ สำนักงานได้ยกเลิกประกาศคณะกรรมการ ก.ต.ท. ที่ ทธ. 41/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศแก่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ และได้นำหลักการดังกล่าวที่กำหนดหน้าที่สำหรับบริษัทนายหน้าที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนขาย ASEAN CIS ให้แก่ NRI มารวมไว้ในร่างประกาศฉบับใหม่นี้ด้วย

ในร่างประกาศฉบับใหม่ซึ่งกำหนดหลักเกณฑ์การซื้อขาย CIS ให้แก่ NRI และ RI นั้น นอกเหนือจากหน้าที่โดยปกติที่ตัวแทนขายจะต้องปฏิบัติเสมือนการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมไทยแล้วนั้น หน้าที่เพิ่มเติมของตัวแทนขาย CIS คือ

1.3.1 ร่วมกับ CIS Operator หรือตัวแทนของ CIS Operator ในไทย ในการยื่นคำขอตรวจสอบคุณสมบัติของ qualifying CIS ต่อสำนักงาน

1.3.2 จัดทำ fact sheet เป็นภาษาไทย

1.3.3 ต้องมีข้อตกลงกับ CIS Operator ในการจัดส่งข้อมูลเรื่องดังต่อไปนี้

(1) ให้ CIS Operator จัดส่งข้อมูลเช่นเดียวกันและภายในระยะเวลาเดียวกันกับที่ CIS Operator มีหน้าที่ในการส่งข้อมูลนั้นให้แก่ home regulator และผู้ลงทุนใน home country แก่ตัวแทนขาย และเมื่อตัวแทนขายได้รับข้อมูลดังกล่าวแล้ว ให้บริษัทนายหน้าจัดส่งต่อให้สำนักงาน ภายใน 5 วันทำการ

(2) ให้ CIS Operator จัดส่งข้อมูลที่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อ ASEAN CIS

2. ประกาศสำหรับ ASEAN CIS ขาออก

ประกาศสำหรับ ASEAN CIS ขาออก จะกำหนดหลักการว่า บลจ.ไทยที่ประสงค์จะเสนอขาย CIS ในกลุ่มประเทศสมาชิกอาเซียนจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์มาตรฐานกลางของ ASEAN CIS ที่ระบุไว้ใน 1.1.2 (4) โดยจะมีการแก้ไขประกาศจำนวน 2 ฉบับด้วยกัน ได้แก่

2.1 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 22/2552 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 28 กรกฎาคม พ.ศ. 2552 โดยเพิ่มเติมข้อกำหนดเพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทย (“บลจ.”) ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในการยื่นขออนุมัติจัดตั้ง CIS ที่ประสงค์จะเสนอขายหน่วยลงทุนในประเทศภาคีสมาชิกตามข้อ 1.2.2 ก. โดย บลจ. จะได้รับอนุญาตให้จัดตั้ง ASEAN CIS ไปเสนอขายในต่างประเทศ เมื่อ บลจ. ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 1.1.2 (4)

2.2 ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 24/2552 เรื่อง การลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน ลงวันที่ 28 กรกฎาคม พ.ศ. 2552 เพื่อกำหนดให้ CIS ที่ บลจ. ไทย จัดตั้งขึ้นต้องมีการลงทุนและปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 1.1.2(4)

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในกลุ่มอาเซียน
(ASEAN Collective Investment Schemes)

1. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

เบอร์โทรศัพท์ _____ เบอร์โทรสาร _____

E-mail address _____

2. สถานะของผู้ให้ความคิดเห็น

- บริษัทหลักทรัพย์
- บริษัทจัดการกองทุน
- ธนาคารพาณิชย์
- บริษัทประกันชีวิต
- อื่นๆ (โปรดระบุ) _____

3. ความเห็นและข้อเสนอแนะ

1. นโยบายการลงทุนของกอง ASEAN CIS ที่จะสามารถนำมาเสนอขายแก่ NRI ในไทย
(ตามส่วนที่ 2 ข้อ 1.1.1 (2))

ความเห็นและข้อเสนอแนะ _____

2. คุณสมบัติของ ASEAN CIS ที่จะเสนอขายแก่ RI ในไทย (ตามส่วนที่ 2 ในข้อ 1.1.2)

ความเห็นและข้อเสนอแนะ _____

3. กระบวนการยื่นคำขอตรวจสอบคุณสมบัติของ ASEAN CIS ที่จะเสนอขายแก่ RI ในไทย
(ตามส่วนที่ 2 ข้อ 1.2.2)

ความเห็นและข้อเสนอแนะ _____

4. เงื่อนไขของการขายและหน้าที่ของคณขาย ASEAN CIS (ตามส่วนที่ 2 ข้อ 1.3)
ความเห็นและข้อเสนอแนะ _____

5. ประกาศสำหรับ ASEAN CIS ที่จัดตั้งโดย บลจ.ไทยที่ประสงค์จะเสนอขาย CIS ในกลุ่มประเทศ
สมาชิกอาเซียน (ตามส่วนที่ 2 ข้อ 2)

ความเห็นและข้อเสนอแนะ _____

6. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายกำกับและพัฒนารูรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

หรือ โทรสาร 0-2263-6484 หรือ e-mail: nichaya@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 22 มกราคม 2557

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

Standards of Qualifying CIS

1. คุณสมบัติของบริษัทจัดการ คุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์ และข้อกำหนดในเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับการดำเนินงานของ CIS operator

ก. คุณสมบัติของบริษัทจัดการ (CIS operator)

เพื่อเป็นการให้ความมั่นใจแก่ผู้ลงทุนว่า ผู้ที่จะทำหน้าที่ในการบริหารและจัดการ ASEAN CIS มีประสบการณ์และมีคุณสมบัติที่เหมาะสมเพียงพอ ACMF ได้กำหนดเกณฑ์กลางไว้ ดังนี้

- (1) มีประสบการณ์ในการบริหารกองทุน (track record) จำนวน 5 ปี และมีขนาดทรัพย์สินภายใต้การจัดการ (Assets under Management-AUM) ไม่ต่ำกว่า 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- (2) มีการดำรงเงินทุน (Capital adequacy) ที่เหมาะสมและเพียงพอ โดยอย่างน้อย CIS operator ต้องดำรงส่วนของผู้ถือหุ้น (Shareholder's equity) ไม่ต่ำกว่า 1 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และต้องดำรงเงินกองทุนเพิ่มเป็นจำนวนเท่ากับ 0.1% ของ AUM ส่วนที่เกินจาก 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ ในส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มนี้สามารถจัดให้มีประกันภัยความรับผิดของบริษัทจัดการ (professional indemnity insurance) โดยมีมูลค่าความคุ้มครองเท่ากับจำนวนเงินกองทุนที่ต้องดำรงเพิ่มตามที่กำหนดไว้
- (3) บุคลากรในบริษัทจัดการ (key persons) ต้องมีคุณสมบัติ ดังนี้
 - CEO ต้องมีประสบการณ์ 10 ปีในตลาดเงิน/ตลาดทุน
 - Board of Directors กรรมการบริหารต้องมีประสบการณ์ 5 ปีในตลาดเงิน/ตลาดทุน และกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหารมีประสบการณ์ 5 ปีในสาขาใดก็ได้
 - Key Executives Officers⁶ กรณีมีปริญญาตรี ให้มีประสบการณ์ 3 ปี (ใน 5 ปีที่ผ่านมา) ในตลาดเงิน/ตลาดทุน กรณีไม่มีปริญญา ให้มีประสบการณ์ 5 ปี (ใน 7 ปีที่ผ่านมา) ในตลาดเงิน/ตลาดทุน
 - Fund Managers กรณีสำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไปต้องมี professional qualifications หรือผ่านการสอบหลักสูตรที่ home regulator ขอมรับ และมีประสบการณ์ 3 ปี (ใน 5 ปีที่ผ่านมา) ในตลาดเงิน/ตลาดทุน กรณีสำเร็จการศึกษาต่ำกว่าระดับปริญญาตรี ต้องมี professional qualifications หรือผ่านการสอบหลักสูตรที่ home regulator ขอมรับ และมีประสบการณ์ 5 ปี (ใน 7 ปีที่ผ่านมา) ในตลาดเงิน/ตลาดทุน

⁶ Key Executive Officers หมายถึง ผู้อำนวยการฝ่ายสายงานหลัก เช่น ฝ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุนของกองทุน (fund management) การบริหารจัดการและการควบคุมความเสี่ยง (risk management and monitoring) และการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (compliance) เป็นต้น

(4) ข้อกำหนดเกี่ยวกับ delegate/outsource งานของ CIS operators

- ห้าม delegate functions จนกลายเป็น letter-box และ CIS Operator ยังคงมีความรับผิดชอบกับงานนั้น ๆ อยู่ และมีกระบวนการในการดูแล ตรวจสอบ และควบคุมการปฏิบัติงานของผู้ที่ได้รับมอบหมายงานนั้นๆ

- กรณี delegate งานด้านการจัดการลงทุนให้กับ sub-manager นอกกลุ่มภาคีสมาชิก จะถูกจำกัดการ delegate ไว้ที่ 20 % ของ NAV และ sub-manager นั้นต้องอยู่ในประเทศซึ่งอยู่ใน Appendix A ของ IOSCO MMOU และ sub-manager ต้องมีคุณสมบัติตามเกณฑ์กลางอาเซียนและได้รับการยอมรับจาก home regulator

(5) การตรวจระบบของ CIS operator เป็นรายปีโดยผู้สอบบัญชีอิสระ (annual compliance audit) เป็นต้น

ข. คุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์

- (1) จัดตั้งและถูกกำกับดูแลในประเทศเดียวกับ ASEAN CIS ถูกจัดตั้ง
- (2) เป็นสถาบันการเงินที่อยู่ภายใต้เกณฑ์การกำกับดูแลแบบ prudential regulation
- (3) มีฐานะการเงินมั่นคง มีระบบงาน บุคลากรที่เพียงพอ เหมาะสม และมีประสิทธิภาพ
- (4) มีความเป็นอิสระจาก CIS operator เป็นต้น

ค. ข้อกำหนดในเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับการดำเนินงานของ CIS operator

- (1) การเก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน
 - ทรัพย์สินของ ASEAN CIS จะต้องถูกเก็บแยกจากทรัพย์สินของผู้รับฝากทรัพย์สิน และทรัพย์สินของลูกค้ารายอื่นของผู้รับฝากทรัพย์สิน
- (2) การคำนวณราคาทรัพย์สินของกองทุน
 - กรณีทรัพย์สินของกองทุนมีราคาซื้อขายในตลาด ให้คำนวณโดยใช้ราคาปิด หรือราคาซื้อขายครั้งล่าสุด
 - กรณีทรัพย์สินของกองทุนไม่มีราคาซื้อขายในตลาด หรือราคาซื้อขายในตลาดไม่ใช่ตัวแทนราคาที่ดี ให้คำนวณโดยใช้ราคายุติธรรม (fair value)
 - ต้องมี independent party⁷ ทำหน้าที่คำนวณหรือตรวจสอบมูลค่า NAV ในทุกวันที่เปิดทำการซื้อขายหน่วยลงทุน
- (3) การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (redemption of units)
 - ผู้ลงทุนใน host country จะได้รับเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนภายใน 7 วันทำการ

⁷ Independent party หมายถึง external auditor หรือ trustee หรือฝ่ายงานอื่นในองค์กรของ CIS Operator ที่มีความเป็นอิสระจากฝ่ายการจัดการลงทุน

- CIS Operator ต้องเปิดให้มีการซื้อขายหน่วยลงทุนอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง

(4) การแก้ไขโครงการ

- การแก้ไขโครงการที่มีนัยสำคัญ ต้องขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน
- กรณีการแก้ไขโครงการที่ไม่มีนัยสำคัญ หรือเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือเป็นการแก้ไขที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงกฎหมาย/กฎเกณฑ์ ให้รับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์

2. หลักเกณฑ์การลงทุนของ ASEAN CIS

ก. ประเภททรัพย์สินที่สามารถลงทุนได้

กำหนดให้ ASEAN CIS สามารถลงทุนในตราสารที่ไม่ซับซ้อน (plain vanilla products) ได้แก่ หลักทรัพย์ที่เปลี่ยนมือได้ (ตราสารทุน ตราสารหนี้) ตราสารตลาดเงิน เงินฝากในสถาบันการเงิน หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่น และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“derivatives”) ทั้งนี้ ทรัพย์สินที่ลงทุนได้ดังกล่าวจะต้องมีคุณสมบัติของเป็นไปตามที่กำหนด

ข. อัตราส่วนการลงทุน

กำหนดให้ ASEAN CIS ต้องลงทุนภายใต้อัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด เช่น

(1) อัตราส่วนการกระจายการลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (company limit) ไม่เกิน 10%⁸ ของ NAV หรือไม่เกิน Benchmark +2%⁹

(2) อัตราส่วนการลงทุนในกลุ่มกิจการใดกิจการหนึ่ง (group limit) ไม่เกิน 20% ของ NAV หรือไม่เกิน 25% ของ NAV¹⁰

(3) อัตราส่วนการลงทุนในตราสาร unlisted / unrated / non-investment grade (junk limit) โดยลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่งไม่เกิน 5% ของ NAV และเมื่อรวมการลงทุนในตราสารดังกล่าวของผู้ออกทุกราย (total junk limit) ไม่เกิน 15% ของ NAV

(4) อัตราส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง (single fund limit) ไม่เกิน 10% ของ NAV และการลงทุนใน non-qualifying CIS ทั้งหมด (total fund limit) ไม่เกิน 20% ของ NAV

⁸ อัตราส่วน company limit ไม่เกิน 5% ของ NAV กรณีใช้ national rating scale

⁹ สำหรับกองทุนที่มี benchmark ในการลงทุน โดยทรัพย์สินดังกล่าวเป็นองค์ประกอบของ benchmark นั้น เช่น กรณีกองทุนลงทุนในตราสารทุนของบริษัท A ซึ่งมีน้ำหนักใน benchmark เท่ากับ 15% กองทุนสามารถลงทุนในบริษัท A ได้ไม่เกิน Benchmark +2% หรือเท่ากับ 17% ของ NAV เป็นต้น

¹⁰ กรณี company limit ใช้อัตราส่วน Benchmark +2%

(5) อัตราส่วนการลงทุนใน derivatives กรณี hedging ไม่จำกัดอัตราส่วน และกรณี non-hedging ไม่เกิน 20% ของ NAV โดยหากเป็นกองทุนที่ลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนตามความเคลื่อนไหวของดัชนี (index-tracking qualifying CIS) โดยใช้ exchanged-traded derivatives สามารถลงทุนได้ไม่เกิน 100% ของ NAV

ค. ข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับกองทุนบางประเภท

กองทุน ASEAN CIS ที่จัดตั้งเป็นกองทุนดังต่อไปนี้จะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดเพิ่มเติมด้วย

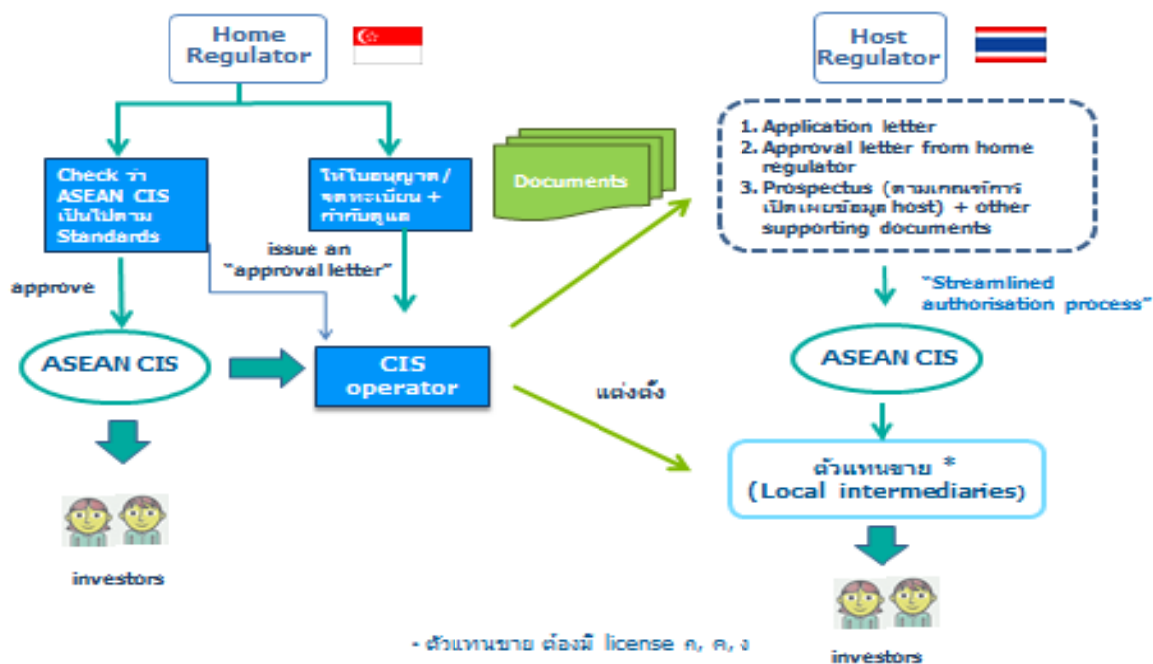
(1) Money Market Fund เช่น ต้องลงทุนในเงินฝาก/ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น 2 อันดับแรก หรือระยะยาว 3 อันดับแรก เป็นต้น

(2) Master Feeder Fund เช่น ต้องลงทุนใน Qualifying CIS กองทุนใดกองทุนหนึ่งอย่างน้อย 85% ของ NAV เป็นต้น

(3) Fund of Funds เช่น ต้องลงทุนใน Qualifying CIS หลายกองทุนรวมกันอย่างน้อย 85% ของ NAV เป็นต้น

(4) Exchange Traded Fund เช่น ต้องลงทุนแบบ passive management ห้ามใช้ OTC derivatives เพื่อสร้าง synthetic exposure เป็นต้น

ค. กระบวนการอนุญาตภายใต้ ASEAN CIS framework – RI



-ร่าง-

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กจ. /2557

เรื่อง การไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์

ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับการเสนอขายหน่วย

ของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 63(5) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับ มาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ข้อ 2 ให้ยกเลิกประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 10/2555 เรื่อง การไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2555

หมวด 1

ข้อกำหนดทั่วไป

ส่วนที่ 1

สาระสำคัญของข้อกำหนด

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับกรณีดังต่อไปนี้

(1) การเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศแก่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยมีรายละเอียดตามหมวด 2

(2) การเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศแก่ผู้ลงทุนทั่วไป โดยมีรายละเอียดตามหมวด 3

ส่วนที่ 2

บทนิยาม

ข้อ 4 ในประกาศนี้

“ผู้ลงทุนทั่วไป” หมายความว่า ผู้ลงทุนที่มีไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่

“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่

“ผู้ลงทุนรายใหญ่” หมายความว่า ผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่

“โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ” หมายความว่า โครงการจัดการลงทุน (collective investment scheme) ที่จัดตั้งขึ้นในประเทศกลุ่มอาเซียน โดยได้รับอนุญาต การจดทะเบียนหรือการดำเนินการอื่นใดในทำนองเดียวกับการอนุญาตหรือการจดทะเบียน จากหน่วยงานกำกับดูแลหลักให้จัดตั้งโครงการดังกล่าว

“ประเทศกลุ่มอาเซียน” หมายความว่า ประเทศกลุ่มอาเซียนที่เป็นสมาชิกของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) โดยเป็นพหุภาคีประเภท signatory A ใน Multilateral Memorandum of Understanding Concerning Consultation and Cooperation and the Exchange of Information (MMOU)

“หน่วย” หมายความว่า หลักทรัพย์ประเภทหุ้นของบริษัท (investment company) หรือหลักทรัพย์ประเภทใบทรัสต์ของกองทรัสต์ (unit trust) ที่มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงิน

“ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ” (CIS Operator) หมายความว่า ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

“หน่วยงานกำกับดูแลหลัก” (home regulator) หมายความว่า หน่วยงานกำกับดูแลในประเทศกลุ่มอาเซียนที่มีอำนาจกำกับดูแลโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ หรือผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ

“บริษัทนายหน้า” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

หมวด 2

การเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ
แก่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่

ข้อ 5 ให้หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ และเป็นไปตามเงื่อนไขที่ครบถ้วนดังต่อไปนี้ เป็นหลักทรัพย์ที่มีให้นำบัญชีผู้ถือหุ้นในหมวด 3 ว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับ

- (1) เป็นหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีลักษณะตามข้อ 6
- (2) เสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังกล่าวทั้งหมดต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่
- (3) มีบริษัทนายหน้าเป็นตัวแทนที่รับผิดชอบในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังกล่าวในประเทศไทย
- (4) มีตัวแทน (local representative) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ หรือเป็นสำนักงานตัวแทนในประเทศไทย (representative office) ตามมาตรา 93 เพื่อประสานงานและอำนวยความสะดวกในเรื่องดังต่อไปนี้ในประเทศไทย
 - (ก) การเปิดเผยและจัดส่งข้อมูลของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศตามที่กฎหมายหรือกฎเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลหลักกำหนดให้เปิดเผยหรือส่งให้แก่ผู้ลงทุนหรือข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศซึ่งผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศประสงค์จะเปิดเผยให้แก่ผู้ลงทุน
 - (ข) การรับหนังสือ คำสั่ง หมายเรียก หรือเอกสารใด ๆ แทนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ หรือผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ

ข้อ 6 โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศตามข้อ 5(1) ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) มีผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้
 - (ก) อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลหลักซึ่งมีอำนาจในการพิจารณาลงโทษ หรือสั่งให้ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศกระทำการหรืองดเว้นกระทำการ หากมีการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายแก่ผลประโยชน์ของผู้ลงทุนได้
 - (ข) ไม่อยู่ระหว่างถูกสั่งพักหรือเพิกถอนการประกอบธุรกิจโดยหน่วยงานกำกับดูแลหลัก

(ค) ไม่เคยฝ่าฝืนกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลหลักเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่มีนัยสำคัญแก่ผู้ลงทุนหรือหน่วยงานกำกับดูแลหลัก หรือไม่อยู่ระหว่างคำสั่งการนำส่งเอกสารดังกล่าวแก่ผู้ลงทุนหรือหน่วยงานกำกับดูแลหลัก

(2) มีนโยบายการลงทุนในประเภททรัพย์สินและอัตราส่วนการลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมตามประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนที่ออกตามมาตรา 117 ทั้งนี้ กรณีที่โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศมีนโยบายการลงทุนแบบ feeder fund ต้องเป็นการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่อยู่ในประเทศกลุ่มอาเซียน

(3) มีการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่ และต้องไม่อยู่ระหว่างถูกหน่วยงานกำกับดูแลหลักสั่งห้ามการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังกล่าว

หมวด 3

การเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ แก่ผู้ลงทุนทั่วไป

ข้อ 7 ให้หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป ซึ่งโครงการดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขที่ครบถ้วนดังต่อไปนี้ เป็นหลักทรัพย์ที่มีให้นำบัญชีในหมวด 3 ว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับ

(1) เป็นโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศซึ่งหน่วยงานกำกับดูแลหลักลงนามร่วมกับสำนักงานใน Memorandum of Understanding on Streamlined Authorisation Framework for Cross-border Public Offers of ASEAN Collective Investment Schemes

(2) เป็นโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีลักษณะตามที่กำหนดใน Part I : Qualifications of the CIS Operator, Trustee/ Fund Supervisor, and requirements relating to Approval, Valuation, and Operational Matters และ Part II : The Product Restrictions of Qualifying CIS ซึ่งอยู่ใน Appendix C : Standards of Qualifying CIS ของ Memorandum of Understanding on Streamlined Authorisation Framework for Cross-border Public Offers of ASEAN Collective Investment Schemes

(3) เป็นโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เสนอขายหน่วยลงทุนในลักษณะเดียวกับข้อ 6(3) โดยอนุโลม

(4) เป็นโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีบริษัทนายหน้าเป็นตัวแทนที่รับผิดชอบในการซื้อขายหน่วยของโครงการดังกล่าวในประเทศไทย

(5) เป็นโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่กำหนดให้มีตัวแทน (local representative) ของผู้รับผิดชอบในการดำเนินการซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ หรือเป็นสำนักงานตัวแทนในประเทศไทย (representative office) ตามมาตรา 93 เพื่อประสานงาน และอำนวยความสะดวกในเรื่องดังต่อไปนี้ในประเทศไทย

(ก) การดำเนินการตามข้อ 5(4)

(ข) การตรวจสอบรายละเอียดของการจัดตั้งโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (constitutive document)

(ค) การติดต่อกับนายทะเบียนของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศเพื่อผู้ถือหุ้นในประเทศไทย

(6) เป็นโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่จัดให้มีช่องทางในการระงับข้อพิพาทด้วยวิธีการอื่นใดนอกเหนือจากการยุติข้อพิพาทโดยศาลอย่างเหมาะสมหรือตามแนวทางของ Dispute Resolution and Enforcement Mechanism (“DREM”)

(7) เป็นโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่ระบุเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่มีสาระสำคัญอย่างน้อยเช่นเดียวกับข้อมูลที่กองทุนรวมตามประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม ซึ่งออกตามมาตรา 117 มีหน้าที่เปิดเผยต่อผู้ถือหุ้นลงทุน

ประกาศ ณ วันที่

(นายอัชพร จารุจินดา)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

-ร่าง-

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สอ. /2557

เรื่อง การตรวจสอบและการเปิดเผยรายชื่อหน่วยของ

โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 19(3) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย และเพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ที่ประสงค์จะนำหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศมาเสนอขายในประเทศไทย ในการขอให้สำนักงานตรวจสอบหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศว่าเข้าลักษณะตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศหรือไม่ สำนักงานออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ข้อ 2 ให้ยกเลิกประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สอ. 18/2555 เรื่อง การตรวจสอบและการเปิดเผยรายชื่อหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ลงวันที่ 17 สิงหาคม พ.ศ. 2555

หมวด 1
ข้อกำหนดทั่วไป

ส่วนที่ 1
สาระสำคัญของข้อกำหนด

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับกรณีดังต่อไปนี้

- (1) การยื่นคำขอตรวจสอบ โดยมีรายละเอียดตามหมวด 2
- (2) การแจ้งผลการตรวจสอบ และการเปิดเผยรายชื่อหน่วยของ โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ โดยมีรายละเอียดตามหมวด 3

ส่วนที่ 2
บทนิยาม

ข้อ 4 ในประกาศนี้

“ผู้ลงทุนทั่วไป” หมายความว่า ผู้ลงทุนที่มีผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่

“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการ

กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่

“ผู้ลงทุนรายใหญ่” หมายความว่า ผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประกาศคณะกรรมการ

กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่

“โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ” หมายความว่า โครงการจัดการลงทุน (collective investment scheme) ที่จัดตั้งขึ้นในประเทศกลุ่มอาเซียน โดยได้รับอนุญาต การจดทะเบียน หรือการดำเนินการอื่นใดในตนเองเดียวกับการอนุญาตหรือการจดทะเบียน จากหน่วยงานกำกับดูแลหลักให้จัดตั้งโครงการดังกล่าว

“ประเทศกลุ่มอาเซียน” หมายความว่า ประเทศกลุ่มอาเซียนที่เป็นสมาชิกของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) โดยเป็นพหุภาคีประเภท signatory A ใน Multilateral Memorandum of Understanding Concerning Consultation and Cooperation and the Exchange of Information (MMOU)

“หน่วย” หมายความว่า หลักทรัพย์ประเภทหุ้นของบริษัท (investment company) หรือหลักทรัพย์ประเภทใบทรัสต์ของกองทรัสต์ (unit trust) ที่มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงิน

“ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ” (CIS operator) หมายความว่า ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

“หน่วยงานกำกับดูแลหลัก” (home regulator) หมายความว่า หน่วยงานกำกับดูแลในประเทศกลุ่มอาเซียนที่มีอำนาจกำกับดูแลโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ หรือผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ

“บริษัทนายหน้า” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

“ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

หมวด 2

การยื่นคำขอตรวจสอบ

ข้อ 5 ให้ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการหรือตัวแทน (local representative) ของผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ และบริษัทนายหน้าที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนที่รับผิดชอบในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังกล่าว ที่ประสงค์จะขอตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ร่วมกันยื่นคำขอตรวจสอบต่อสำนักงานเป็นหนังสือ พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานดังต่อไปนี้

(1) เอกสารหลักฐานสำหรับการเสนอขายหน่วยต่อผู้ลงทุนทุกประเภทดังต่อไปนี้

(ก) เอกสารที่แสดงว่าโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่จัดตั้งได้โดยชอบด้วยกฎหมายของประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่

(ข) หนังสือรับรองว่าโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศมีการเสนอขายหน่วยในประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่ และไม่อยู่ระหว่างถูกหน่วยงานกำกับดูแลหลักสั่งห้ามการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังกล่าว

(ค) หนังสือรับรองว่าผู้รับผิดชอบในการดำเนินการจะเปิดเผยและจัดส่งข้อมูลของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศให้แก่ผู้ลงทุนในประเทศไทยในระยะเวลาเดียวกับผู้ลงทุนในประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่

(ง) หนังสือแต่งตั้งบริษัทนายหน้าเพื่อทำหน้าที่เป็นตัวแทนที่รับผิดชอบในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในประเทศไทย และหนังสือแต่งตั้งตัวแทนในประเทศไทยของผู้รับผิดชอบในการดำเนินการที่กำหนดหน้าที่ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด.

(จ) ร่างสรุปข้อมูลสำคัญของหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (fact sheet) ซึ่งจัดทำโดยบริษัทนายหน้าที่ทำหน้าที่รับผิดชอบในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในประเทศไทย ทั้งนี้ ในการจัดทำร่างสรุปข้อมูลสำคัญของหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังกล่าวให้ระบุข้อมูลตามแบบ Fact Sheet – ASEAN CIS และให้มีรายละเอียดตามที่กำหนดในคำอธิบายรายละเอียดของข้อมูลที่ต้องเปิดเผยที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

(2) เอกสารเพิ่มเติมดังต่อไปนี้ กรณีที่เป็นการเสนอขายหน่วยต่อผู้ลงทุนทั่วไป

(ก) คำขอตรวจสอบลักษณะหน่วย (application letter) โดยให้ระบุข้อมูลตามแบบ ... ที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

(ข) หนังสือรับรองความถูกต้องของข้อมูล เพื่อยืนยันว่าโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศมีคุณสมบัติครบถ้วนตาม Part I : Qualifications of the CIS Operator, Trustee/ Fund Supervisor, and requirements relating to Approval, Valuation, and Operational Matters และ Part II : The Product Restrictions of Qualifying CIS ซึ่งอยู่ใน Appendix C : Standards of Qualifying CIS ของ Memorandum of Understanding on Streamlined Authorisation Framework for Cross-border Public Offers of ASEAN Collective Investment Schemes และหน่วยงานกำกับดูแลหลักได้อนุญาตให้โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศสามารถเสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศที่จัดตั้งโครงการจัดการลงทุนดังกล่าวได้ โดยให้ระบุข้อมูลตามแบบ ... ที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

(ค) เอกสารการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (Prospectus)

(3) เอกสารเพิ่มเติมดังต่อไปนี้ กรณีที่เป็นการเสนอขายหน่วยต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่

(ก) หนังสือรับรองว่าจะเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ในประเทศไทยเท่านั้น

(ข) หนังสือรับรองว่าโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศมีนโยบายการลงทุนในประเภททรัพย์สินและอัตราส่วนการลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมตามประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมที่ออกตามมาตรา 117 ทั้งนี้ กรณีที่โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศมีนโยบายการลงทุนแบบ feeder fund ต้องเป็นการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่อยู่ในประเทศกลุ่มอาเซียน

(ค) เอกสารเปรียบเทียบระหว่างกฎเกณฑ์การจัดการโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศตามกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ของประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่กับกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนรวมที่ออกตามมาตรา 117

(ง) เอกสารที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ทั้งนี้ ตามกฎหมายของประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่

(จ) หลักฐานที่แสดงว่าผู้รับผิดชอบในการดำเนินการอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลหลัก พร้อมทั้งรับรองด้วยว่าหน่วยงานกำกับดูแลหลักดังกล่าวมีอำนาจในการพิจารณา ลงโทษ หรือสั่งให้ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการกระทำการหรืองดเว้นกระทำการ หากมีการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายแก่ผลประโยชน์ของผู้ลงทุน

(ฉ) หนังสือรับรองว่าผู้รับผิดชอบในการดำเนินการไม่อยู่ระหว่างถูกสั่งพักหรือเพิกถอนการประกอบธุรกิจโดยหน่วยงานกำกับดูแลหลัก ซึ่งหนังสือรับรองดังกล่าวต้องลงนามโดยผู้รับผิดชอบในการดำเนินการนั้น หรือในกรณีที่เป็นิติบุคคลต้องลงนามโดยผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคลนั้น

(ช) หนังสือรับรองว่าผู้รับผิดชอบในการดำเนินการไม่เคยฝ่าฝืนกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลหลักเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่มีนัยสำคัญแก่ผู้ลงทุนหรือหน่วยงานกำกับดูแลหลัก หรือไม่อยู่ระหว่างค้างการนำส่งเอกสารดังกล่าวแก่ผู้ลงทุนหรือหน่วยงานกำกับดูแลหลัก ซึ่งหนังสือรับรองดังกล่าวต้องลงนามโดยผู้รับผิดชอบในการดำเนินการนั้น หรือในกรณีที่เป็นิติบุคคลต้องลงนามโดยผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคลนั้น

ข้อ 6 ให้ผู้ที่ประสงค์จะยื่นคำขอตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศตามข้อ 5 ยื่นคำขอต่อสำนักงานตามแบบที่สำนักงานกำหนด และชำระค่าธรรมเนียมคำขอตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ค่าขอละ 100,000 บาท ต่อสำนักงานในวันที่ยื่นคำขอด้วย

ข้อ 7 เอกสารหลักฐานที่ผู้ยื่นคำขอยื่นต่อสำนักงานตามข้อ 6 ให้จัดทำเป็นภาษาไทย หรือภาษาอังกฤษก็ได้ เว้นแต่ร่างสรุปข้อมูลสำคัญของหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ให้จัดทำเป็นภาษาไทย ทั้งนี้ หากข้อมูลหรือเอกสารดังกล่าวแปลมาจากข้อมูลหรือเอกสารที่เป็นภาษาอื่นต้องดำเนินการดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ดำเนินการให้ผู้แปลรับรองความถูกต้องว่าสาระของการแปลถูกต้องตรงตามสาระของข้อมูลหรือเอกสารที่เป็นต้นฉบับ

(2) ผู้ยื่นคำขอต้องรับรองว่าสาระของข้อมูลหรือเอกสารที่แปลนั้นเป็นเรื่องที่เกิดขึ้นหรือมีอยู่จริง และมีได้มีการปกปิดข้อเท็จจริงที่พึงเปิดเผย

เอกสารที่ยื่นต่อสำนักงานตามวรรคหนึ่ง หากได้จัดทำเป็นภาษาไทยในครั้งแรก ให้จัดทำโดยใช้ภาษานั้นต่อไปทุกครั้ง เว้นแต่กรณีที่มีเหตุจำเป็นสมควรและได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

หมวด 3

การแจ้งผลการตรวจสอบ และการเปิดเผยรายชื่อ หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

ข้อ 8 ให้สำนักงานแจ้งผลการตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศภายในระยะเวลาดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่สำนักงานจะแจ้งผลการตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศภายในสิบวันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขอและเอกสารหลักฐานที่ครบถ้วนแล้ว

(2) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไปสำนักงานจะแจ้งผลการตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศภายในสามสิบวันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขอและเอกสารหลักฐานที่ครบถ้วนแล้ว

ในการตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ สำนักงานอาจแจ้งให้ผู้ยื่นคำขอมายังแจ้งหรือส่งเอกสารหลักฐานอื่นเพิ่มเติมได้ตามที่เห็นสมควรภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด ทั้งนี้ หากผู้ยื่นคำขอดังกล่าวมิได้ปฏิบัติหรือดำเนินการตามที่กำหนด สำนักงานจะถือว่าผู้ยื่นคำขอนั้นไม่ประสงค์จะขอตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศกับสำนักงานอีกต่อไป

ข้อ 9 สำนักงานจะเปิดเผยรายชื่อหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ที่ผ่านการตรวจสอบความถูกต้องจากสำนักงานว่าเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นไปตามลักษณะที่กำหนด ในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. ไว้เป็นการทั่วไปบนเว็บไซต์ของสำนักงาน เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบได้

ข้อ 10 ผลการตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศตามข้อ 8 เป็นการพิจารณาโดยอาศัยข้อมูลที่ปรากฏตามคำขอและเอกสารหลักฐานประกอบคำขอที่ผู้ยื่นคำขอได้ยื่นไว้ต่อสำนักงานเท่านั้น และมีได้เป็นการรับรองว่าโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังกล่าวจะมีลักษณะตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตลอดเวลาที่มีชื่ออยู่ในรายชื่อที่เปิดเผยนั้น

ข้อ 11 ในกรณีที่ปรากฏต่อสำนักงานว่า หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่ได้รับการเปิดเผยรายชื่อว่าเข้าลักษณะตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีลักษณะไม่เข้าข่ายตามประกาศดังกล่าวอีกต่อไป สำนักงานจะถอดรายชื่อหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังกล่าวออกจากรายชื่อที่สำนักงานเปิดเผยไว้ตามข้อ 9

ประกาศ ณ วันที่

(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

-ร่าง-

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทธ. /2557

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการซื้อขายหน่วยของ
โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 และมาตรา 113 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 41/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศแก่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 17 สิงหาคม พ.ศ. 2555

ข้อ 2 ในประกาศนี้

คำว่า “ผู้ลงทุนสถาบัน” และ “ผู้ลงทุนรายใหญ่” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามคำดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่

“โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ” หมายความว่า โครงการจัดการลงทุน (collective investment scheme) ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

“หน่วย” หมายความว่า หลักทรัพย์ประเภทหุ้นของบริษัท (investment company) หรือหลักทรัพย์ประเภทใบทรัสต์ของกองทรัสต์ (unit trust) ที่มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงิน

“ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ” (CIS operator) หมายความว่า ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

“หน่วยงานกำกับดูแลหลัก” (home regulator) หมายความว่า หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศที่โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศได้รับอนุมัติให้จัดตั้งหรือขึ้นทะเบียนหรือผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานดังกล่าว

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งให้บริการในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

ข้อ 4 สำนักงานอาจกำหนดแนวทาง (guideline) ในรายละเอียดเพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามประกาศนี้ได้ และเมื่อมีการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวให้ถือว่าได้ปฏิบัติตามประกาศนี้แล้ว

ข้อ 5 ให้บริษัทหลักทรัพย์ให้บริการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ได้เฉพาะหน่วยที่อยู่ในรายชื่อซึ่งเปิดเผยไว้เป็นการทั่วไปบนเว็บไซต์ของสำนักงาน ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากสำนักงานตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการตรวจสอบและการเปิดเผยรายชื่อหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

ข้อ 6 ในการให้บริการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) รับคำสั่งซื้อขายในวันและเวลาทำการที่กำหนดไว้ในการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่ได้เผยแพร่ในประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่ เว้นแต่วันและเวลาที่กำหนดในเอกสารดังกล่าวเป็นวันและเวลาปิดทำการของบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์อาจไม่รับคำสั่งซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในวันปิดทำการดังกล่าวก็ได้ แต่ต้องแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบการไม่รับคำสั่งซื้อขายในวันและเวลาดังกล่าวล่วงหน้า ในระยะเวลาที่เหมาะสม

(2) ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวกับการให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยอนุ โลม เว้นแต่ในกรณีทีในประกาศนี้กำหนดหลักเกณฑ์ไว้เป็นการเฉพาะแล้ว

ข้อ 7 ก่อนการตกลงรับเป็นตัวแทนขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้มีข้อตกลงเป็นลายลักษณ์อักษรกับผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ อย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่เป็นการขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ให้ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการจัดส่งข้อมูลอย่างเดียวกับข้อมูลที่บุคคลดังกล่าวมีหน้าที่ตามกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่ต้องส่งข้อมูลนั้นต่อผู้ลงทุนหรือหน่วยงานกำกับดูแลหลักให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ พร้อมทั้งต้องรับรองเป็นลายลักษณ์อักษรด้วยว่าข้อมูลดังกล่าวเป็นข้อมูลเดียวกับที่ได้ส่งให้แก่ผู้ลงทุนหรือหน่วยงานกำกับดูแลหลัก แล้วแต่กรณี

(2) ให้ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการจัดส่งข้อมูลที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศต่อผู้ลงทุนให้แก่บริษัทหลักทรัพย์โดยไม่ชักช้า

(3) ให้ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการจัดส่งข้อมูลตาม (1) และ (2) ให้บริษัทหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาเดียวกันกับที่ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการมีหน้าที่ต้องจัดส่งข้อมูลดังกล่าวต่อผู้ลงทุนหรือหน่วยงานกำกับดูแลหลัก แล้วแต่กรณี

ข้อ 8 ก่อนการขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) จัดส่งหรือแจกจ่ายข้อมูลดังต่อไปนี้ ที่มีสาระสำคัญไม่แตกต่างจากร่างที่ยื่นต่อสำนักงานตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการตรวจสอบและการเปิดเผยรายชื่อหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ให้แก่ผู้ลงทุน

(ก) สรุปข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (fact sheet) และรายงานประจำปี (ถ้ามี)

(ข) ข้อมูลเปรียบเทียบระหว่างกฎเกณฑ์การจัดการโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศตามกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ของประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่กับกฎเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมที่ออกตามมาตรา 117 ในกรณีที่เป็นการขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่

(2) จัดให้มีข้อมูลประกอบการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ซึ่งได้จัดทำและแจกจ่ายในประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่ โดยข้อมูลดังกล่าวให้เก็บไว้ ณ ที่ทำการหรือบนเว็บไซต์ของบริษัทหลักทรัพย์ และจัดส่งให้แก่ผู้ลงทุนเมื่อผู้ลงทุนร้องขอ

ข้อ 9 ในกรณีที่ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการไม่ปฏิบัติตามข้อตกลงที่ทำกับบริษัทหลักทรัพย์ตามข้อ 7 ห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์ให้บริการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีบุคคลดังกล่าวเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการอีกต่อไป

ข้อ 10 ให้บริษัทหลักทรัพย์จัดส่งข้อมูลและหนังสือรับรองที่ได้รับจากผู้รับผิดชอบในการดำเนินการตามข้อตกลงในข้อ 7 ภายในระยะเวลาดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่เป็นข้อมูลตามข้อ 7(1) ให้บริษัทหลักทรัพย์ส่งข้อมูลดังกล่าวแก่สำนักงานภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่ได้รับข้อมูลและหนังสือรับรองดังกล่าว

(2) ในกรณีที่เป็นข้อมูลตามข้อ 7(2) ให้บริษัทหลักทรัพย์ส่งข้อมูลดังกล่าวแก่สำนักงานโดยไม่ชักช้า

ข้อ 11 บริษัทหลักทรัพย์ต้องตรวจสอบดูแลให้พนักงานปฏิบัติตามประกาศนี้
และระเบียบวิธีปฏิบัติที่บริษัทหลักทรัพย์กำหนดขึ้น

ข้อ 12 ในกรณีที่สำนักงานพบว่าบริษัทหลักทรัพย์ใดฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามประกาศนี้
หรือตามระเบียบวิธีปฏิบัติที่บริษัทหลักทรัพย์กำหนดเพื่อให้เป็นไปตามประกาศนี้ หรือมีพฤติกรรม
ที่ไม่เหมาะสมในการทำหน้าที่ในการให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขาย
หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศตามประกาศนี้ สำนักงานอาจสั่งให้บริษัทหลักทรัพย์นั้น
แก้ไข กระทบการ หรืองดเว้นการกระทบการใด ๆ เพื่อให้เป็นไปตามประกาศนี้ได้

ข้อ 13 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

-ร่าง-

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน./2557

เรื่อง การลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน

(ฉบับที่ ..)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 126(4) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้ โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย ประกอบกับข้อ 12 และข้อ 17 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 27/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุน ลงวันที่ 20 กรกฎาคม พ.ศ. 2552 โดยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงานออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกความในข้อ 3 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 24/2552 เรื่อง การลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน ลงวันที่ 28 กรกฎาคม พ.ศ. 2552 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 3 การจัดการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน ให้บริษัทจัดการลงทุนหรือแสวงหาประโยชน์เฉพาะจากหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทรัพย์สินอื่น หรือไปหาดอกผลหรือแสวงหาประโยชน์โดยวิธีอื่น ตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับประเภททรัพย์สินที่กำหนดไว้ในภาค 1 และภายใต้หลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนตามที่กำหนดไว้ในภาค 2 เว้นแต่

(1) เป็นกรณีที่อยู่ภายใต้บทเฉพาะกาลตามภาค 3

(2) เป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปที่เสนอขายหน่วยลงทุนภายใต้โครงการ Cross-border Public Offers of ASEAN Collective Investment Schemes ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมลงทุนหรือแสวงหาผลประโยชน์เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม รวมทั้งปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขภายใต้กรอบการลงทุนที่เป็นที่ยอมรับตาม Part II: the Product Restrictions of

Qualifying CIS ซึ่งอยู่ใน Appendix C: Standards of Qualifying CIS ของ Memorandum of Understanding on Streamlined Authorisation Framework for Cross-border Public Offers of ASEAN Collective Investment Schemes”

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่

เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

-ร่าง-

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน./2557

เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการ

กองทุนส่วนบุคคล

(ฉบับที่ ..)

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 4 วรรคสอง แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 27/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุน ลงวันที่ 20 กรกฎาคม พ.ศ. 2552 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 91/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2552 และข้อ 7 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 27/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุน ลงวันที่ 20 กรกฎาคม พ.ศ. 2552 สำนักงานโดยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกความในข้อ 8 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 22/2552 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 28 กรกฎาคม พ.ศ. 2552 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 14/2553 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2553 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 8 ในการจัดตั้งกองทุนรวม ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมประสงค์จะได้รับการอนุมัติแบบปกติ จะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดในตอนที 1 การอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมแบบปกติ
- (2) ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมประสงค์จะได้รับอนุมัติแบบเป็นการทั่วไป จะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดในตอนที 2 หลักเกณฑ์ในการจัดตั้งกองทุนรวมแบบเป็นการทั่วไป
- (3) เมื่อบริษัทจัดการกองทุนรวมได้รับอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมแล้ว ให้ปฏิบัติตามข้อกำหนดในตอนที 3 การดำเนินการเมื่อได้รับอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวม

ในกรณีที่เป็นการจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปที่เสนอขายหน่วยลงทุน ภายใต้โครงการ Cross-border Public Offers of ASEAN Collective Investment Schemes การขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมต้องดำเนินการโดยวิธีการตามวรรคหนึ่ง (1) เท่านั้น และเพื่อประโยชน์ในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าวในประเทศในกลุ่มอาเซียน สำนักงานจะออกหลักฐาน (approval letter) เพื่อนำไปแสดงต่อหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศในกลุ่มอาเซียนต่อเมื่อบริษัทจัดการและกองทุนรวมที่จะจัดตั้งเป็นไปตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด”

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่

เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์