

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อกธ. 17/2557

เรื่อง

ร่างประกาศเกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมทั่วไปไม่เกิน 1 ใน 3
สำหรับการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในกลุ่มประเทศอาเซียน
(ASEAN Collective Investment Schemes)

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2557

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น 10 มิถุนายน 2557

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th



ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

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

ส่วนที่ 1 : บทนำ

ตามที่สำนักงานได้เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการในการแก้ไขหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ
ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมทั่วไปไม่เกิน 1 ใน 3 สำหรับการเสนอขายหน่วยของ
โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในกลุ่มประเทศอาเซียน (ASEAN Collective Investment Schemes)
ในระหว่างวันที่ 4 เมษายน 2557 ถึงวันที่ 17 เมษายน 2557 นั้น

สำนักงานได้รับความเห็นและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับแนวทางปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าว
โดยส่วนใหญ่เห็นด้วยกับแนวทางดังกล่าว และมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติม ซึ่งสำนักงานได้นำมาพิจารณา
และได้เพิ่มเติมในการยกร่างประกาศครั้งนี้ ได้แก่ มาตรการดำเนินการของสำนักงาน ในกรณีที่พบว่ามีการ
ใช้ ASEAN CIS ในส่วนที่เสนอขายในต่างประเทศ ซึ่งได้รับการยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ 1 ใน 3
เพื่อแสวงหาประโยชน์จากการลงทุนของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดเป็นการเฉพาะ หรือเพื่อเป็น
เครื่องมือในการบริหารจัดการทรัพย์สินหรือธุรกิจของบุคคลใด

สำนักงานจึงได้ดำเนินการยกร่างประกาศ และเห็นควรให้มีการรับฟังความคิดเห็น
ร่างประกาศเกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ ดังนั้น จึงได้
จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป ซึ่งมีร่างประกาศที่
เกี่ยวข้องทั้งหมด 2 ฉบับ ดังต่อไปนี้

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน..... เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัด
การถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ (ฉบับที่ ..)

2. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สน.....
เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน (ฉบับที่ ..)

โดยการรับฟังความคิดเห็นนี้จะมีไปจนถึงวันที่ 10 มิถุนายน 2557 ผู้ที่ประสงค์จะแสดง
ความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงานได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือ e-mail
ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถามคือ
นางสาวกุลพฐ ศรคุปต์ ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ โทรศัพท์ 0-2263-6071

e-mail address : kunpatu@sec.or.th

ทางไปรษณีย์ : ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 25 เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต

แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

ทางโทรสาร : 0-2263-6332

Email address : kunpatu@sec.or.th

ส่วนที่ 2 : สรุปสาระสำคัญของร่างประกาศที่แก้ไข

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน..... เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัด การถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ (ฉบับที่ ..)

<p style="text-align: center;">สาระสำคัญ (หลักการเดิมที่เคยรับฟังความคิดเห็น)</p>	<p style="text-align: center;">หลักการที่ใช้ในการยกร่างประกาศ</p>
<p>1.1 ASEAN CIS ไทย ในส่วนที่เสนอขายในประเทศไทย กำหนดให้บริษัทจัดการไทย ยังคงต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ 1 ใน 3 เช่นเดิม</p>	<p>เป็นไปตามประกาศที่ ทน. 46/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน ในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ ลงวันที่ 14 พฤศจิกายน พ.ศ. 2556 (“ประกาศ ทน. 46/2556”)</p>
<p>1.2 ASEAN CIS ไทย ในส่วนที่เสนอขายในกลุ่มประเทศ อาเซียน กำหนดให้บริษัทจัดการไทย ได้รับยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ 1 ใน 3 เฉพาะผู้ลงทุนที่มีลักษณะดังต่อไปนี้</p> <p>1.2.1 ผู้ลงทุนที่ไม่ใช่สัญชาติไทยทั้งบุคคลธรรมดา และนิติบุคคล</p> <p>1.2.2 ผู้ลงทุนที่ลงทุนผ่านบริษัทหลักทรัพย์ ต่างประเทศในรูปบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อ (“omnibus account”) ซึ่งเจ้าของบัญชีเป็นบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ</p>	<p>เป็นไปตามหลักการเดิม โดยในการยกร่าง ประกาศมีประเด็นแก้ไขจำนวน 3 ประเด็น คือ</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. การยกเว้นหลักเกณฑ์ 1 ใน 3 ให้กับผู้ลงทุน ที่มีสัญชาติไทย และ omnibus account : ข้อ 8(1)(ค) ของประกาศ ทน. 46/2556 2. สามารถนับ vote ได้เต็มจำนวน : ข้อ 9(3) ของ ประกาศ ทน. 46/2556 3. กรณีของกอง multi-class สามารถนับ vote ได้ เต็มจำนวน: ข้อ 9(4) ของประกาศ ทน. 46/2556
<p>1.3 บริษัทจัดการไทยไม่ต้องจัดให้มีข้อตกลงกับ บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่จะกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ ต่างประเทศต้องดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ 1 ใน 3 ด้วย</p>	<p>เป็นไปตามหลักการเดิม โดยในการยกร่าง ประกาศได้แก้ไขเพิ่มเติมวรรคสองของข้อ 12 ของ ประกาศ ทน.46/2556</p>
	<p>1.4 เพิ่มเติมจากผลการรับฟังความคิดเห็น โดย กำหนดเพิ่มเติมมาตรการดำเนินการของสำนักงาน (เพิ่มข้อ 16/1 ของประกาศ ทน. 46/2556)</p> <p>ในกรณีที่พบว่ามีการใช้ ASEAN CIS ใน ส่วนที่เสนอขายในต่างประเทศ ซึ่งได้รับการยกเว้น ไม่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ 1 ใน 3 ตามที่กล่าวในข้อ 1.2 เพื่อแสวงหาประโยชน์จากการลงทุนของบุคคลใด หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดเป็นการเฉพาะ หรือเพื่อเป็น เครื่องมือในการบริหารจัดการทรัพย์สินหรือธุรกิจของ บุคคลใด ให้สำนักงานมีอำนาจดังต่อไปนี้</p>

	<p>1.4.1 ให้บริษัทจัดการชี้แจง ส่งเอกสารหลักฐาน หรือดำเนินการใด ๆ ภายในระยะเวลาที่สำนักงาน กำหนด</p> <p>1.4.2 ปฏิเสธการรับจดทะเบียน และ เพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้ง ASEAN CIS ดังกล่าว ทั้งนี้ ในการพิจารณาเพิกถอนของ สำนักงาน จะนำปัจจัยเรื่องพฤติกรรมของ บริษัทจัดการผลกระทบหรือความเสียหายของ ผู้ถือหุ้นรายละลงทุน ความสามารถในการแก้ไขสัดส่วน การถือหุ้นรายละลงทุน มาใช้ประกอบการพิจารณา เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการใช้อำนาจของ สำนักงาน</p> <p>1.4.3 กรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการ ตามที่สำนักงานมีคำสั่งตามข้อ 1.4.1 สำนักงาน อาจห้ามบริษัทจัดการขยายการประกอบธุรกิจ การจัดการกองทุนรวม ได้แก่ สั่งระงับการยื่นคำขออนุมัติ จัดตั้งกองทุนรวม สั่งห้ามมิให้บริษัทจัดการเสนอขาย หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ได้รับอนุมัติจัดตั้ง แล้วแต่ยังมีได้ IPO</p> <p>เหตุผล : เนื่องจากมีประเด็นข้อสังเกตจากการ รับฟังความคิดเห็นว่า การยกเว้นหลักเกณฑ์ 1 ใน 3 อาจมีประเด็นที่เป็นช่องโหว่ให้มีผู้มาแสวงหา ประโยชน์จากการลงทุนของบุคคลใดเป็นการเฉพาะ หรือเพื่อเป็นเครื่องมือในการบริหารจัดการทรัพย์สิน หรือธุรกิจของบุคคลใดได้</p>
--	---

2. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สน. เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน (ฉบับที่ ..) (เพิ่มข้อ 29(3)(ก) ของประกาศ สน. 23/2552)

ขยายระยะเวลาการชำระค่าขายคืน ASEAN CIS กำหนดให้บริษัทจัดการชำระค่าขายคืน ภายในระยะเวลาที่กำหนดตามหลักเกณฑ์มาตรฐานกลาง (Standards of Qualifying CIS) ที่กำหนด โดยกลุ่ม ประเทศอาเซียน ทั้งนี้ หลักเกณฑ์มาตรฐานกลางกำหนดไว้ว่า ให้ชำระค่าขายคืนภายในไม่เกิน 7 วันทำการ นับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนซึ่งสามารถเรียกดูได้ที่ www.theacmf.org

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมทั่วไปไม่เกิน 1 ใน 3
สำหรับการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในกลุ่มประเทศอาเซียน
(ASEAN Collective Investment Schemes)

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

เบอร์โทรศัพท์ _____ เบอร์โทรสาร _____

E-mail address _____

สถานะของผู้ให้ความคิดเห็น

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

ความเห็นและข้อเสนอแนะ

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน..... เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือ
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ (ฉบับที่ ..)

ความเห็นและข้อเสนอแนะ _____

2. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สน.
เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน (ฉบับที่ ..)

ความเห็นและข้อเสนอแนะ _____

3. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป
ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
หรือ โทรสาร 0-2263-6332
หรือ e-mail: kunpatu@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 10 มิถุนายน 2557

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***