

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง

การออกประกาศเพื่อรองรับการอนุญาตให้มีการเสนอขายหน่วยลงทุนของ
กองทุนรวมต่างประเทศ (Collective Investment Scheme) แก่ผู้ลงทุนที่มีรายย่อยในไทย



ฝ่ายกำกับและพัฒนารูรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

อาคารจีพีเอฟ วิทยุ ชั้น 10 และ 13-16 เลขที่ 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน
กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2263-6499 หรือ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2651-5949

เอกสารเผยแพร่

เลขที่ อกช. 9/2555

เรื่อง

การออกประกาศเพื่อรองรับการอนุญาตให้มีการเสนอขายหน่วยลงทุนของ
กองทุนรวมต่างประเทศ (Collective Investment Scheme) แก่ผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยในไทย

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 12 เมษายน 2555

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 24 เมษายน 2555

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ฝ่ายกำกับและพัฒนารูขีจหลักทรัพย์

12 เมษายน 2555

ส่วนที่ 1 : บทนำ

สืบเนื่องจากการลงนามในปฏิญญาว่าด้วยแผนการจัดตั้งประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (Declaration on the ASEAN Economic Community (AEC) Blueprint) เพื่อนำไปสู่การจัดตั้ง AEC ภายในปี ค.ศ. 2015 นั้น ซึ่งได้ทำให้กลุ่มหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนในอาเซียน (ASEAN Capital Markets Forum – ACMF) เล็งเห็นว่า ตลาดทุนต่าง ๆ ในอาเซียนจำเป็นต้องร่วมมือกันเพื่อเสริมสร้างศักยภาพให้สามารถเทียบเคียงได้กับตลาดทุนในต่างประเทศและทำให้ตลาดทุนอาเซียนเป็นทางเลือกที่น่าสนใจ จึงได้จัดทำแผนปฏิบัติการด้านตลาดทุนสู่การรวมตลาด (Implementation Plan 2015) ซึ่งประกอบด้วยงานหลายด้านด้วยกัน หนึ่งในนั้น คือ การสนับสนุนให้มีการยอมรับกฎเกณฑ์ซึ่งกันและกัน เพื่อเอื้อให้เกิดการเสนอขาย financial products ข้ามพรมแดน เช่น การขายหุ้น ตราสารหนี้ และกองทุนรวม / โครงการจัดการลงทุน (Collective Investment Scheme – CIS)¹ ข้ามประเทศในกลุ่มอาเซียน เป็นต้น

แนวทางการขายหน่วยลงทุนข้ามประเทศ (Cross-border CIS) ตามที่ตกลงกันในการประชุม ACMF นั้น จะให้ประเทศสมาชิกอาเซียนเริ่มอนุญาตให้มีการเสนอขาย CIS ข้ามประเทศภายในปี 2555 ซึ่งในครั้งแรกจะเริ่มจากผู้ลงทุนสถาบัน (Non-retail investors: “NRI”) ก่อน เนื่องจากผู้ลงทุนกลุ่มนี้สามารถดูแลตัวเองได้ มีความพร้อมในการประเมินความเสี่ยงในการลงทุนและปกป้องผลประโยชน์ของตนเองได้ และภายในปลายปี 2555 จะขยายให้ครอบคลุมไปถึงผู้ลงทุนรายย่อยทั่วไป (Retail investors: “RI”) โดยข้อตกลงภายใต้กรอบ ACMF ในการเสนอขาย CIS ต่างประเทศแก่ NRI มีขอบเขตสรุปได้ดังนี้

(1) ให้แต่ละประเทศมี framework ของการ exemption หรือ fast track regime เพื่อรองรับการเสนอขาย CIS แก่ NRI ที่จะเกิดขึ้นในครั้งแรกของปี 2555

(2) นิยามของ NRI ที่ CIS ต่างประเทศจะสามารถเสนอขายได้ ให้ขึ้นอยู่กับประเทศที่ CIS ต่างประเทศเข้ามาเสนอขาย (host jurisdiction) กำหนด

(3) การเสนอขาย CIS ต้องกระทำผ่าน local intermediaries ของ host regulator²

ทั้งนี้ เงื่อนไขในการ exemption หรือ fast track regime ตาม (1) นั้น ACMF ไม่ได้กำหนด แต่ให้ขึ้นอยู่กับข้อกำหนดของ host regulator ตัวอย่างเช่น

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

² Host regulator หมายถึง หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศที่อนุญาตให้กองทุนรวมต่างประเทศเข้ามาเสนอขายแก่ผู้ลงทุน

- CIS Operator ที่เป็นผู้บริหารจัดการ CIS (เทียบเท่ากับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน) ต้องเป็นบริษัทที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ home regulator³ ในกลุ่มอาเซียน เช่น ได้รับใบอนุญาต หรือ ได้รับการขึ้นทะเบียน
- ลักษณะ CIS ที่จะเสนอขายเป็นได้ทั้ง plain product และ complex/advanced product และต้องเป็น CIS ที่จัดตั้งขึ้นในอาเซียน เป็นต้น

เพื่อเป็นการเชื่อมโยงผลิตภัณฑ์กองทุนรวมของไทยกับตลาดทุนสากล และเพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางการขายหน่วยลงทุนข้ามประเทศซึ่ง ACMF ได้กำหนดไว้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (“สำนักงาน”) จึงเห็นควรอนุญาตให้หน่วยลงทุนของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (CIS) เข้ามาเสนอขายในประเทศไทยได้โดยในระยะแรกจะเริ่มจากผู้ลงทุนที่มีไשרายย่อย (Accredited investors: “AI”) ในขณะเดียวกันกองทุนรวมไทยก็จะสามารถเข้าไปเสนอขายในต่างประเทศที่อยู่ภายใต้โครงการความตกลงร่วมมือกัน (Mutual recognition agreement) ระหว่างหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนในอาเซียนได้เช่นกัน

สำนักงานได้ยก่างประกาศตามหลักการที่แสดงในส่วนที่ 3 ของเอกสารฉบับนี้ ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป โดยการรับฟังความคิดเห็นจะมีไปจนถึงวันที่ 24 เมษายน 2555 ผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงานได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือ e-mail ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถามคือ นางสาวนิชชา โกศลวงษ์ ฝ่ายกำกับและพัฒนารูธุรกิจหลักทรัพย์ โทรศัพท์ 0-2263-6221 e-mail address : nichaya@sec.or.th

ทางไปรษณีย์: ฝ่ายกำกับและพัฒนารูธุรกิจหลักทรัพย์
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
ชั้น 14 อาคารจีพีเอฟ วิทยู ทาวเวอร์ส บี
93/1 ถนนวิทยู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน
กรุงเทพฯ 10330

ทางโทรสาร : 0-2263-6484

E-mail address : nichaya@sec.or.th

³ Home regulator หมายถึง หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศที่กองทุนรวมต่างประเทศได้รับการอนุมัติจัดตั้ง และ/หรือ CIS operator ของกองทุนรวมต่างประเทศอยู่ภายใต้การกำกับดูแล

ส่วนที่ 2 : รายละเอียดการออกประกาศที่เกี่ยวข้อง

แนวทางในการออกประกาศเพื่อรองรับการอนุญาตให้มีการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (Collective Investment Scheme : CIS) แก่ผู้ลงทุนที่มีไשרายย่อยในไทยนั้น จะมีประกาศที่เกี่ยวข้องทั้งหมด 3 ฉบับด้วยกัน ซึ่งแต่ละฉบับจะกำหนดหลักเกณฑ์ใน 3 เรื่องหลัก ๆ ด้วยกัน ดังนี้

1. ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กช. .../2555 เรื่อง การไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนที่มีไשרายย่อย : ประกาศฉบับนี้จะเป็นการกำหนดคุณสมบัติของ CIS ที่จะเสนอขายแก่ผู้ลงทุนที่มีไשרายย่อยในไทย
2. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สช. .../2555 เรื่อง การตรวจสอบและการเปิดเผยรายชื่อหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ และการขอจัดสรรวงเงินสำหรับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ : ประกาศฉบับนี้จะเป็นการกำหนดเรื่องกระบวนการยื่นคำขอตรวจสอบคุณสมบัติและการขอวงเงินของ CIS
3. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทท. .../2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนที่มีไשרายย่อย : ประกาศฉบับนี้จะเป็นการกำหนดเกณฑ์เกี่ยวกับเงื่อนไขของการขาย CIS และหน้าที่ของคณาย CIS โดยมีหลักการสรุปดังนี้

2.1 คุณสมบัติของ CIS

สำนักงานจะอนุญาตให้หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีลักษณะดังต่อไปนี้ เป็นหลักทรัพย์ที่สามารถเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนไทยได้ โดยมีต้องนำบทบัญญัติในหมวด 3 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับ

ก. เป็นการเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนที่มีไשרายย่อยในประเทศไทย โดยผู้ลงทุนที่มีไשרายย่อยให้หมายความวา ผู้ลงทุนดังต่อไปนี้

(1) ผู้ลงทุนสถาบัน ได้แก่

1. ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน
2. ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
3. บริษัทหลักทรัพย์ ไม่ว่าจะเพื่อตนเอง หรือเพื่อกองทุนรวมหรือกองทุนส่วนบุคคล
4. ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แต่ไม่รวมถึงตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่จำกัดขอบเขตการประกอบธุรกิจไว้เฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับโลหะมีค่า
5. บริษัทประกันวินาศภัย หรือบริษัทประกันชีวิต

6. กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนประกันสังคม หรือองค์กรอื่นที่มีวัตถุประสงค์หรือการดำเนินงานเกี่ยวข้องกับการลงทุนหรือการบริหารจัดการลงทุนในตนเองเดียวกัน

7. ธนาคารแห่งประเทศไทย

8. สถาบันคุ้มครองเงินฝาก

9. กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน

10. สถาบันการเงินระหว่างประเทศ

11. นิติบุคคลที่บุคคลตาม 1. ถึง 10. ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้า

ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

12. ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับบุคคลตาม 1. ถึง 11.

(2) ผู้ลงทุนรายใหญ่ หมายถึง บุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลใดที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

1. บุคคลธรรมดาที่มีประสบการณ์การลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสองปี และมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

- มีสินทรัพย์สุทธิ (net worth) ตั้งแต่ห้าสิบล้านขึ้นไป

- มีรายได้ต่อปีเมื่อรวมรายได้ของกลุ่มสมรสตั้งแต่สี่ล้านบาทขึ้นไป

- มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่สิบล้านบาทขึ้นไป

2. นิติบุคคลที่มีประสบการณ์การลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสองปี และมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

- มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่หนึ่งร้อยล้านบาทขึ้นไป

- มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่สิบล้านบาทขึ้นไป

3. บุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่มีเงินลงทุนในหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในครั้งแรก (initial minimum subscription) ตั้งแต่สองล้านบาทขึ้นไป

ข. โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศและผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (CIS operator) ต้องอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลในประเทศ กลุ่มอาเซียน ที่เป็นสมาชิกของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) และเข้าร่วมลงนามระดับพหุภาคีระหว่างสมาชิกเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนข้อมูลและความร่วมมือด้านการใช้บังคับกฎหมาย (IOSCO MMOU signatory A)

ค. มีนโยบายการลงทุนในประเภททรัพย์สินและอัตราส่วนการลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมตามประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมที่ออกตามมาตรา 117

ง. CIS operator ต้องไม่อยู่ระหว่างถูกสั่งจำกัดการประกอบธุรกิจ พักการประกอบธุรกิจ หรือเพิกถอนการอนุญาต หรือการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยหน่วยงานกำกับดูแล ต่างประเทศ

จ. CIS operator ต้องแต่งตั้งบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประเภท การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อทำหน้าที่เป็นตัวแทนที่รับผิดชอบในการดำเนินการซื้อขายหน่วย ของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังกล่าวในประเทศไทย และต้องตั้งตัวแทน (local representative) เพื่อทำประสานงานและอำนวยความสะดวกในเรื่องดังต่อไปนี้ในประเทศไทยด้วย

(1) การเปิดเผยและจัดส่งข้อมูลของ โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่จำเป็นแก่ สำนักงานและผู้ถือหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ เช่น รายงานประจำปี งบการเงิน ผลการ ดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นต้น

(2) การรับหนังสือ คำสั่ง หมายเรียก หรือเอกสารใด ๆ แทน CIS operator หรือแทนโครงการ จัดการลงทุนต่างประเทศ

ฉ. มีการจัดทำเอกสารภาษาไทยที่ใช้ในการเสนอขาย CIS (fact sheet) ที่ต้องยื่นต่อสำนักงาน ซึ่งจัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ที่ทำหน้าที่เป็นตัวแทนที่รับผิดชอบ ในการซื้อขาย CIS ในประเทศไทย

2.2 กระบวนการยื่นคำขอตรวจสอบคุณสมบัติและการขอวงเงินของ CIS

ก. การยื่นคำขอตรวจสอบคุณสมบัติของ CIS

ให้ CIS operator แต่งตั้งตัวแทนขาย⁴อย่างน้อย 1 ราย เพื่อเป็นผู้ร่วมยื่นคำขอตรวจสอบ คุณสมบัติ (“co-sponsor”) ต่อสำนักงาน โดยยื่นเอกสารหลักฐาน ดังต่อไปนี้

(1) เอกสารการจัดตั้ง CIS เช่น สัญญาก่อตั้งทรัสต์ (trust deed) หนังสือบริคณห์สนธิ สำหรับกรณีที่ CIS จัดตั้งในรูปของ investment company เป็นต้น

(2) เอกสารการได้รับอนุมัติให้จัดตั้งหรือขึ้นทะเบียน CIS ที่โครงการจัดการลงทุน ต่างประเทศนั้นจัดตั้งขึ้น(ถ้ามี)

(3) หนังสือรับรองว่าจะเสนอขาย CIS ให้แก่ ผู้ลงทุนที่มีไคร่อย่อยในไทยเท่านั้น

(4) หนังสือรับรองว่า CIS มีนโยบายการลงทุนในประเภททรัพย์สินและอัตราส่วน การลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมตามประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมที่ออกตามมาตรา 117

(5) เอกสารที่ใช้ในการเสนอขายของ CIS ทั้งนี้ ตามกฎหมายของประเทศที่หน่วยงาน กำกับดูแลต่างประเทศตั้งอยู่

⁴ ตัวแทนขาย หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

(6) เอกสารภาษาไทยที่ใช้ในการเสนอขายของ CIS ในไทย (fact sheet) ซึ่งจัดทำโดยตัวแทนขาย

(7) หลักฐานที่แสดงว่า CIS operator อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลต่างประเทศที่เป็นประเทศกลุ่มอาเซียนซึ่งเป็นสมาชิกของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) และเข้าร่วมลงนามระดับพหุภาคีระหว่างสมาชิกเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนข้อมูลและความร่วมมือด้านการใช้บังคับกฎหมาย (IOSCO MMOU signatory A)

(8) หนังสือรับรองว่า CIS operator ไม่อยู่ระหว่างถูกสั่งจำกัดการประกอบธุรกิจพักการประกอบธุรกิจ หรือเพิกถอนการอนุญาตหรือการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยหน่วยงานกำกับดูแลต่างประเทศ ซึ่งหนังสือรับรองดังกล่าวต้องลงนามโดย CIS operator หรือในกรณีที่ไม่นิติบุคคลต้องลงนามโดยผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคลนั้น

(9) หนังสือแต่งตั้งตัวแทน (local representative) ในประเทศไทยของ CIS operator

(10) หนังสือแต่งตั้งตัวแทนขาย CIS ซึ่งจะเป็นผู้ร่วมกับ CIS operator ในการยื่นคำขอเปิดเผยแพร่ชื่อหน่วยของกองทุนรวมต่างประเทศต่อสำนักงาน (“co-sponsor”)

ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมของคำขอตรวจสอบ ๑ CIS นั้น อยู่ที่คำขอละ 100,000 บาท ซึ่งผู้ยื่นคำขอต้องชำระค่าธรรมเนียมดังกล่าวต่อสำนักงานในวันที่ยื่นคำขอด้วย

สำนักงานจะเปิดเผยแพร่ชื่อ CIS ที่ผ่านการตรวจสอบความถูกต้องจากสำนักงานภายใน 10 วันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขอและเอกสารหลักฐานที่ครบถ้วนแล้ว ไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบได้

ข. ภาษาที่ใช้ในเอกสารหลักฐานซึ่งใช้ยื่นประกอบคำขอตรวจสอบ ๑ CIS

เอกสารหลักฐานที่ใช้ยื่นประกอบคำขอตรวจสอบ ๑ ในข้อ ก. นั้นสามารถจัดทำเป็นภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษก็ได้ ทั้งนี้ หากได้จัดทำเป็นภาษาใดในครั้งแรก ให้จัดทำโดยใช้ภาษานั้นต่อไปทุกครั้ง เว้นแต่ เอกสารที่ใช้ในการเสนอขายของ CIS (fact sheet) ให้จัดทำเป็นภาษาไทย

ค. การจัดทำเอกสารที่ใช้ในการเสนอขายของ CIS ในไทย (fact sheet)

การจัดทำเอกสารที่ใช้ในการเสนอขายของ CIS ในไทย (fact sheet) ตาม ก.(6) โดยตัวแทนขายนั้น ต้องมีสาระสำคัญอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) ข้อมูลทั่วไป

1. ประเภทของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ
2. วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งหรือขึ้นทะเบียนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (ถ้ามี)
3. หน่วยงานกำกับดูแลหลักของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ
4. ชื่อและสถานที่ติดต่อของผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุน

ต่างประเทศ (CIS operator)

5. ชื่อและสถานที่ติดต่อของบริษัทนายหน้าที่ทำหน้าที่เป็นตัวแทนที่รับผิดชอบในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในประเทศไทย และตัวแทน (local representative) ในประเทศไทย

6. ระยะเวลาในการซื้อขายหน่วยโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

7. นโยบายจ่ายเงินปันผล

8. ชื่อผู้ประกันของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (ถ้ามี)

9. ค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน

10. อายุของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (ถ้ามี)

(2) แผนภาพแสดงระดับความเสี่ยงของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (risk spectrum)

(3) นโยบายการลงทุน

1. ทรัพย์สินที่โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศลงทุน สัดส่วนการลงทุน

และการลงทุนสูงสุดห้าอันดับแรก

2. กลยุทธ์ในการบริหารโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

3. ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

4. ดัชนีชี้วัด (benchmark) ของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

(4) โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศเหมาะสมกับผู้ลงทุนประเภทใด

(5) ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ รวมถึงความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (foreign

exchange rate risk) และความเสี่ยงของประเทศที่ออกหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

ดังกล่าว (country risk)

(6) คำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ เช่น ข้อจำกัดในการ

ดำเนินคดีทางกฎหมาย ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (foreign exchange risk) ความเสี่ยงของประเทศ

ที่โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศจัดตั้งหรือขึ้นทะเบียน (country risk) เป็นต้น

(7) ผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่จัดตั้งโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

(8) ค่าธรรมเนียม

ง. การขอวงเงิน และการจัดสรรวงเงินลงทุนในต่างประเทศ

ให้ตัวแทนขาย CIS เป็นผู้ยื่นคำขอวงเงินลงทุนในต่างประเทศต่อสำนักงาน โดยการยื่นคำขอวงเงินนั้นให้ยื่นพร้อมกับคำขอเปิดเผยรายชื่อ CIS ในข้อ ก.

2.3 เงื่อนไขในการขาย CIS และหน้าที่ของคณขาย CIS

ภายใต้กรอบ ACMF กลุ่มประเทศสมาชิกได้มีข้อตกลงว่า เพื่อเป็นการคุ้มครองผู้ลงทุน การขายหน่วยของ CIS ข้ามประเทศให้กระทำผ่านผู้ที่ถูกกำกับดูแลหรือได้รับใบอนุญาตในการทำหน้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์จากหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์ของแต่ละประเทศที่หน่วยของ CIS ได้เข้าไปเสนอขายสำหรับไทยนั้น ผู้ที่สามารถเสนอขายหน่วยของ CIS นั้น ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ผู้ที่เป็นตัวแทนขาย CIS จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในการให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทบ./น./ข. 47/2553 โดยอนุโลม นอกจากนี้ ตัวแทนขาย CIS จะต้องดำเนินการอย่างน้อยในเรื่องต่อไปนี้

ก. ตรวจสอบว่า CIS เข้าลักษณะตามที่กำหนดไว้ในข้อ 3.1

ข. ตรวจสอบคุณสมบัติของผู้ลงทุน เพื่อให้มั่นใจได้ว่าเป็นผู้ลงทุนสถาบันที่สามารถซื้อหน่วยของ CIS ได้ โดยอย่างน้อยให้ดำเนินการอย่างน้อยต่อไปนี้ ก่อนการขายหน่วยของ CIS

(1) การจัดให้ลูกค้าแสดงตน

(2) การขอข้อมูลและเอกสารหลักฐานอ้างอิงประกอบการแสดงตน และขอเอกสารหลักฐานเพิ่มเติมในกรณีที่สงสัย

ตัวแทนขาย CIS ต้องทบทวนข้อมูลของผู้ลงทุนตามข้างต้นเป็นประจำทุกปี เว้นแต่ตัวแทนขาย CIS ไม่มีการให้บริการภายในระยะเวลา 1 ปี ให้ทบทวนข้อมูลของผู้ลงทุนก่อนให้บริการซื้อขายในครั้งถัดไปแทน

ค. จัดส่งและแจกจ่ายเอกสารการเสนอขายแก่ผู้ลงทุน ดังต่อไปนี้

(1) เอกสารภาษาไทยที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในประเทศไทย (fact sheet) ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ได้ตรวจสอบแล้วว่าเป็นเอกสารเดียวกับที่ยื่นต่อสำนักงานในการขอตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

(2) เอกสารที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในต่างประเทศ ซึ่งได้จัดทำและแจกจ่ายในประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่

ส่วนที่ 3 : ร่างประกาศ

3.1 ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. .. /2555 เรื่อง การไม่นำ
บทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับหน่วยของโครงการจัดการลงทุน
ต่างประเทศที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนที่มีรายย่อย ลงวันที่

- ร่าง -

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กธ. .. /25..

เรื่อง การไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน
มาใช้บังคับกับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ
ที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนที่มีรายย่อย

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
(ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 63(5) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพ
ของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และ
มาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตาม
บทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

“โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ” หมายความว่า โครงการจัดการลงทุน (collective
investment scheme) ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

“หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ” หมายความว่า หุ้นของบริษัท
(investment company) หรือไทรัสต์ของกองทรัสต์ (unit trust)

“ผู้ลงทุนที่มีรายย่อย” หมายความว่า ผู้ลงทุนดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ลงทุนสถาบัน
- (2) ผู้ลงทุนรายใหญ่

“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันประเภทใดประเภทหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน
- (2) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

- (3) บริษัทหลักทรัพย์ ไม่ว่าจะเพื่อตนเอง หรือเพื่อกองทุนรวมหรือกองทุนส่วนบุคคล
- (4) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แต่ไม่รวมถึงตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ที่จำกัดขอบเขตการประกอบธุรกิจไว้เฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับโลหะมีค่า
- (5) บริษัทประกันวินาศภัย หรือบริษัทประกันชีวิต
- (6) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนประกันสังคม หรือองค์กรอื่น
ที่มีวัตถุประสงค์หรือการดำเนินงานเกี่ยวข้องกับการลงทุนหรือการบริหารจัดการลงทุน
ในตนเองเดียวกัน
- (7) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (8) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- (9) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
- (10) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (11) นิติบุคคลที่บุคคลตาม (1) ถึง (10) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้า
ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
- (12) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับบุคคลตาม (1) ถึง (11)
“ผู้ลงทุนรายใหญ่” หมายความว่า บุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะ
หนึ่งดังต่อไปนี้
- (1) บุคคลธรรมดาที่มีประสบการณ์การลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ไม่น้อยกว่าสองปี และมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้
- (ก) มีสินทรัพย์สุทธิ (net worth) ตั้งแต่ห้าสิบล้านขึ้นไป
 - (ข) มีรายได้ต่อปีเมื่อรวมรายได้ของกลุ่มสมรสตั้งแต่สี่ล้านบาทขึ้นไป
 - (ค) มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่สิบล้านบาทขึ้นไป
- (2) นิติบุคคลที่มีประสบการณ์การลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ไม่น้อยกว่าสองปี และมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้
- (ก) มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่หนึ่ง
ร้อยล้านบาทขึ้นไป
 - (ข) มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามงบการเงินปีล่าสุด
ที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่สิบล้านบาทขึ้นไป
- (3) บุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่มีเงินลงทุนในหน่วยของโครงการจัดการลงทุน
ต่างประเทศในครั้งแรก (initial minimum subscription) ตั้งแต่สองล้านบาทขึ้นไป
- “หน่วยงานกำกับดูแลหลัก” (home regulator) หมายความว่า หน่วยงานกำกับดูแล
ตลาดทุนของประเทศที่โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศได้รับการอนุมัติจัดตั้งหรือขึ้นทะเบียน
หรือผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (CIS operator) อยู่ภายใต้
การกำกับดูแลของหน่วยงานดังกล่าว

“บริษัทนายหน้า” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์ประเภทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อ 2 ให้นำหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีลักษณะดังต่อไปนี้
เป็นหลักทรัพย์ที่มีให้นำบัญชีนิติในหมวด 3 ว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน
มาใช้บังคับ

- (1) เป็นหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่มีลักษณะตามข้อ 3
- (2) มีการเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยในประเทศไทย

ข้อ 3 หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เป็นหลักทรัพย์ตามประกาศนี้ต้องมี
ลักษณะดังต่อไปนี้

(1) ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ
(CIS operator) ต้องอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลในประเทศกลุ่มอาเซียน
ที่เป็นสมาชิกของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) ซึ่งเข้าร่วมลงนาม
ระดับพหุภาคีระหว่างสมาชิกเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนข้อมูลและความร่วมมือด้านการใช้บังคับ
กฎหมาย (IOSCO Multilateral Memorandum Of Understanding concerning consultation and cooperation
and the exchange of information: IOSCO MMOU signatory A)

(2) มีนโยบายการลงทุนในประเภททรัพย์สินและอัตราส่วนการลงทุนในลักษณะเดียวกับ
กองทุนรวมตามประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมที่ออกตามมาตรา 117

(3) ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศต้อง
ไม่อยู่ระหว่างถูกสั่งจำกัดการประกอบธุรกิจ พักการประกอบธุรกิจ หรือเพิกถอนการอนุญาต
หรือการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยหน่วยงานกำกับดูแลต่างประเทศ

(4) ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศต้องแต่งตั้ง
บริษัทนายหน้าเพื่อทำหน้าที่เป็นตัวแทนที่รับผิดชอบในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุน
ต่างประเทศดังกล่าวในประเทศไทย และต้องตั้งตัวแทน (local representative) เพื่อประสานงานและ
อำนวยความสะดวกในเรื่องดังต่อไปนี้ในประเทศไทยด้วย

(ก) การเปิดเผยและจัดส่งข้อมูลของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่จำเป็นแก่
สำนักงานและผู้ถือหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ เช่น รายงานประจำปี งบการเงิน ผลการ
ดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นต้น

(ข) การรับหนังสือ คำสั่ง หมายเรียก หรือเอกสารใด ๆ แทนผู้รับผิดชอบในการ
ดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ หรือแทนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

(5) มีเอกสารภาษาไทยที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุน ต่างประเทศ (fact sheet) ซึ่งยื่นต่อสำนักงานแล้ว ทั้งนี้ เอกสารดังกล่าวจัดทำโดยบริษัทนายหน้าที่ทำหน้าที่เป็นตัวแทนที่รับผิดชอบในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในประเทศไทย

ข้อ 4 ผู้ที่จะนำหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศมาเสนอขายในประเทศไทย โดยไม่อยู่ภายใต้บังคับของบทบัญญัติในหมวด 3 ว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน อาจยื่นคำขอให้สำนักงานตรวจสอบหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศว่าเข้าลักษณะเป็นหลักทรัพย์ตามประกาศนี้หรือไม่ ก็ได้

เมื่อสำนักงานดำเนินการตรวจสอบหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ตามวรรคหนึ่งแล้ว ให้สำนักงานเปิดเผยรายชื่อหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เข้าลักษณะเป็นหลักทรัพย์ตามประกาศนี้เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบได้ในเว็บไซต์ของสำนักงาน

ข้อ 5 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

3.2 ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. .. /2555 เรื่อง การตรวจสอบและการเปิดเผยรายชื่อหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ และการขอจัดสรรวงเงินสำหรับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ลงวันที่

- ร่าง -

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สธ. .. /25..

เรื่อง การตรวจสอบและการเปิดเผยรายชื่อหน่วยของโครงการจัดการลงทุน
ต่างประเทศ และการขอจัดสรรวงเงินสำหรับหน่วยของ
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 และโดยที่ข้อ 4 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. .. /25.. เรื่อง การไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย ลงวันที่ กำหนดให้ผู้ที่จะประสงค์จะนำหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศมาเสนอขายในประเทศไทย อาจขอให้สำนักงานตรวจสอบหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศว่าเข้าลักษณะตามประกาศดังกล่าวหรือไม่ก็ได้ และเพื่อเป็นการควบคุมวงเงินที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดสำหรับการควบคุมการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับเงินตราต่างประเทศ สำนักงานออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ” หมายความว่า โครงการจัดการลงทุน (collective investment scheme) ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

“หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ” หมายความว่า หุ้นของบริษัท (investment company) หรือไบทรัสต์ของกองทรัสต์ (unit trust)

“ผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย” หมายความว่า ผู้ลงทุนดังต่อไปนี้

(1) ผู้ลงทุนสถาบัน

(2) ผู้ลงทุนรายใหญ่

“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันประเภทใดประเภทหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน

(2) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(3) บริษัทหลักทรัพย์ ไม่ว่าจะเพื่อตนเอง หรือเพื่อกองทุนรวมหรือกองทุนส่วนบุคคล

(4) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แต่ไม่รวมถึงตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ที่จำกัดขอบเขตการประกอบธุรกิจไว้เฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับโลหะมีค่า

(5) บริษัทประกันวินาศภัย หรือบริษัทประกันชีวิต

(6) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนประกันสังคม หรือองค์กรอื่น

ที่มีวัตถุประสงค์หรือการดำเนินงานเกี่ยวข้องกับการลงทุนหรือการบริหารจัดการลงทุน

ในทำนองเดียวกัน

(7) ธนาคารแห่งประเทศไทย

(8) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก

(9) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

(10) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ

(11) นิติบุคคลที่บุคคลตาม (1) ถึง (10) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้า

ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(12) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับบุคคลตาม (1) ถึง (11)

“ผู้ลงทุนรายใหญ่” หมายความว่า บุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) บุคคลธรรมดาที่มีประสบการณ์การลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสองปี และมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) มีสินทรัพย์สุทธิ (net worth) ตั้งแต่ห้าสิบล้านขึ้นไป

(ข) มีรายได้ต่อปีเมื่อรวมรายได้ของกลุ่มสมรสตั้งแต่สิบล้านบาทขึ้นไป

(ค) มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่สิบล้านบาทขึ้นไป

(2) นิติบุคคลที่มีประสบการณ์การลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ไม่น้อยกว่าสองปี และมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่หนึ่งร้อยล้านบาทขึ้นไป

(ข) มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ห้าสิบล้านบาทขึ้นไป

(3) บุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่มีเงินลงทุนในหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในครั้งแรก (initial minimum subscription) ตั้งแต่สองล้านบาทขึ้นไป

“หน่วยงานกำกับดูแลหลัก” (home regulator) หมายความว่า หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศที่โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศได้รับการอนุมัติจัดตั้งหรือขึ้นทะเบียน หรือผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (CIS operator) อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานดังกล่าว

“บริษัทนายหน้า” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

หมวด 1

การขอตรวจสอบหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

ส่วนที่ 1

การยื่นคำขอตรวจสอบ

ข้อ 3 ให้ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (CIS operator) หรือตัวแทนในประเทศไทย (local representative) และบริษัทนายหน้าที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนที่รับผิดชอบในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังกล่าว ที่ประสงค์จะขอตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนที่มีไคราย่อย ร่วมกันยื่นคำขอตรวจสอบต่อสำนักงานเป็นหนังสือ พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานดังต่อไปนี้

(1) เอกสารการจัดตั้งโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังต่อไปนี้

(ก) กรณีโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เป็นบริษัท ให้ยื่นหนังสือบริคณห์สนธิ และข้อบังคับบริษัท หรือเอกสารจัดตั้งบริษัทตามกฎหมายของประเทศที่โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศนั้นจัดตั้งขึ้น

(ข) กรณีโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เป็นทรัสต์ ให้ยื่นสัญญาก่อตั้งทรัสต์

(2) เอกสารการได้รับอนุมัติให้จัดตั้งหรือขึ้นทะเบียนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศของประเทศที่โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศนั้นจัดตั้งขึ้น (ถ้ามี)

(3) หนังสือรับรองว่าจะเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศให้แก่ผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยในประเทศไทยเท่านั้น

(4) หนังสือรับรองว่าโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศมีนโยบายการลงทุนในประเภททรัพย์สินและอัตราส่วนการลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมตามประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมที่ออกตามมาตรา 117

(5) เอกสารที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ทั้งนี้ ตามกฎหมายของประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลต่างประเทศตาม (7) ตั้งอยู่

(6) เอกสารภาษาไทยที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (fact sheet) ซึ่งจัดทำโดยบริษัทนายหน้าที่ทำหน้าที่เป็นตัวแทนที่รับผิดชอบในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในประเทศไทย ซึ่งมีสาระสำคัญอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(ก) ข้อมูลทั่วไป

1. ประเภทของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ
2. วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งหรือขึ้นทะเบียนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (ถ้ามี)
3. หน่วยงานกำกับดูแลหลักของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ
4. ชื่อและสถานที่ติดต่อของผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (CIS operator)
5. ชื่อและสถานที่ติดต่อของบริษัทนายหน้าที่ทำหน้าที่เป็นตัวแทนที่รับผิดชอบในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในประเทศไทย และตัวแทน (local representative) ในประเทศไทย
6. ระยะเวลาในการซื้อขายหน่วยโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ
7. นโยบายจ่ายเงินปันผล
8. ชื่อผู้ประกันของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (ถ้ามี)
9. ค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน
10. อายุของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (ถ้ามี)

(ข) แผนภาพแสดงระดับความเสี่ยงของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (risk spectrum)

(ค) นโยบายการลงทุน

1. ทรัพย์สินที่โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศลงทุน สัดส่วนการลงทุน

และการลงทุนสูงสุดห้าอันดับแรก

2. กลยุทธ์ในการบริหาร โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ
3. ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของ โครงการจัดการลงทุน

ต่างประเทศ

4. ดัชนีชี้วัด (benchmark) ของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

(ง) โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศเหมาะสมกับผู้ลงทุนประเภทใด

(จ) ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ รวมถึงความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (foreign exchange rate risk) และความเสี่ยงของประเทศที่ออกหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังกล่าว (country risk)

(ฉ) คำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ เช่น ข้อจำกัดในการดำเนินคดีทางกฎหมาย ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (foreign exchange risk) ความเสี่ยงของประเทศที่โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศจัดตั้งหรือขึ้นทะเบียน (country risk) เป็นต้น

(ช) ผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่จัดตั้งโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

(ซ) ค่าธรรมเนียม

(7) หลักฐานที่แสดงว่าผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (CIS operator) อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลต่างประเทศในประเทศกลุ่มอาเซียนที่เป็นสมาชิกของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) และเข้าร่วมลงนามระดับพหุภาคีระหว่างสมาชิกเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนข้อมูลและความร่วมมือด้านการใช้บังคับกฎหมาย (IOSCO Multilateral Memorandum of Understanding concerning consultation and cooperation and the exchange of information: IOSCO MMOU signatory A)

(8) หนังสือรับรองว่า ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (CIS operator) ไม่อยู่ระหว่างถูกสั่งจำกัดการประกอบธุรกิจ พักการประกอบธุรกิจ หรือเพิกถอนการอนุญาตหรือการจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยหน่วยงานกำกับดูแลต่างประเทศ ซึ่งหนังสือรับรองดังกล่าวต้องลงนามโดยผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศนั้น หรือในกรณีที่ไม่นิติบุคคลต้องลงนามโดยผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคลนั้น

(9) หนังสือแต่งตั้งบริษัทนายหน้าเพื่อทำหน้าที่เป็นตัวแทนที่รับผิดชอบในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในประเทศไทย และหนังสือแต่งตั้งตัวแทน

(local representative) ในประเทศไทยของผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (CIS operator)

ข้อ 4 ให้ผู้ที่ประสงค์จะยื่นคำขอตรวจสอบหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศตามข้อ 3 ยื่นคำขอต่อสำนักงานตามแบบที่สำนักงานกำหนด และชำระค่าธรรมเนียมคำขอตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ค่าขอละ 100,000 บาท ต่อสำนักงาน ในวันที่ยื่นคำขอด้วย

ข้อ 5 เอกสารหลักฐานที่ผู้ยื่นคำขอยื่นต่อสำนักงานตามข้อ 4 ให้จัดทำเป็นภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษก็ได้ เว้นแต่เอกสารที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในประเทศไทย (fact sheet) ให้จัดทำเป็นภาษาไทย ทั้งนี้ หากข้อมูลหรือเอกสารดังกล่าวแปลมาจากข้อมูลหรือเอกสารที่เป็นภาษาอื่นต้องดำเนินการดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ดำเนินการให้ผู้แปลรับรองความถูกต้องว่าสาระของการแปลถูกต้องตรงตามสาระของข้อมูลหรือเอกสารที่เป็นต้นฉบับ และ

(2) ผู้ยื่นคำขอต้องรับรองว่าสาระของข้อมูลหรือเอกสารที่แปลนั้นเป็นเรื่องที่เกิดขึ้นหรือมีอยู่จริง และมีได้มีการปกปิดข้อเท็จจริงที่พึงเปิดเผย

เอกสารที่ยื่นต่อสำนักงานตามวรรคหนึ่ง หากได้จัดทำเป็นภาษาไทยในครั้งแรก ให้จัดทำโดยใช้ภาษานั้นต่อไปทุกครั้ง เว้นแต่กรณีที่มีเหตุจำเป็นสมควรและได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

\

ส่วนที่ 2

การแจ้งผลการตรวจสอบ และการเปิดเผยรายชื่อ หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

ข้อ 6 สำนักงานจะแจ้งผลการตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศภายใน .. วันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขอและเอกสารหลักฐานที่ครบถ้วนแล้ว

ในการตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ สำนักงานอาจแจ้งให้ผู้ยื่นคำขอมายืนยันหรือส่งเอกสารหลักฐานอื่นเพิ่มเติมได้ตามที่เห็นสมควรภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด ทั้งนี้ หากผู้ยื่นคำขอดังกล่าวมิได้ปฏิบัติหรือดำเนินการตามที่กำหนด สำนักงานจะถือว่าผู้ยื่นคำขอนั้นไม่ประสงค์จะขอตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศกับสำนักงานอีกต่อไป

ข้อ 7 สำนักงานจะเปิดเผยรายชื่อหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่ผ่านการตรวจสอบความถูกต้องจากสำนักงานว่าเป็นหลักทรัพย์เข้าลักษณะตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่ขายให้แก่ผู้ลงทุนที่มีใบรายชื่อไว้เป็นการทั่วไปบนเว็บไซต์ของสำนักงาน เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบได้

ข้อ 8 ผลการตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศตามข้อ 6 เป็นการพิจารณาโดยอาศัยข้อมูลที่ปรากฏตามคำขอและเอกสารหลักฐานประกอบคำขอที่ผู้ยื่นคำขอได้ยื่นไว้ต่อสำนักงานเท่านั้น และมีได้เป็นการรับรองว่าโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังกล่าวจะมีลักษณะตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนที่มีใบรายชื่อตลอดเวลาที่มีชื่ออยู่ในรายชื่อที่เปิดเผยนั้น

ข้อ 9 ในกรณีที่ปรากฏต่อสำนักงานว่า หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่ได้รับการเปิดเผยรายชื่อว่าเข้าลักษณะตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนที่มีใบรายชื่อ มีลักษณะไม่เข้าข่ายตามประกาศดังกล่าวอีกต่อไป สำนักงานจะถอดรายชื่อหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังกล่าวออกจากรายชื่อที่สำนักงานเปิดเผยไว้ตามข้อ 7

หมวด 2

การขอวงเงิน และจัดสรรวงเงินลงทุนในต่างประเทศสำหรับ หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ที่เสนอขายในประเทศไทย

ข้อ 10 ให้บริษัทนายหน้าที่ได้รับผิดชอบในการดำเนินการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในประเทศไทย เป็นผู้ยื่นคำขอวงเงินลงทุนในต่างประเทศต่อสำนักงาน ตามแบบและวิธีการที่สำนักงานกำหนด

การยื่นคำขอตามวรรคหนึ่ง ให้ผู้ยื่นคำขอยื่นพร้อมกับคำขอตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศตามข้อ 3

ข้อ 11 สำนักงานจะจัดสรรวงเงินลงทุนในต่างประเทศสำหรับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่ยื่นคำขอตามข้อ 10 เมื่อมูลค่าหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่จะเสนอขายยังอยู่ในวงเงินที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดสำหรับการควบคุม

การทำธุรกรรมในตลาดทุนที่เกี่ยวข้องกับเงินตราต่างประเทศและสำนักงานได้ตรวจสอบแล้วว่า หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศเข้าลักษณะตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการไม่นำบัญชีผู้ถือหุ้นที่มิใช่รายย่อยเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย

ข้อ 12 ในกรณีที่ปรากฏต่อสำนักงานว่า หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่ได้รับจัดสรรวงเงินลงทุนในต่างประเทศจากสำนักงานแล้ว ไม่สามารถเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศต่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยในประเทศไทยได้ภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด ให้ถือว่า การได้รับจัดสรรวงเงินดังกล่าวเป็นอันสิ้นสุดลง

ประกาศ ณ วันที่

(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

3.3 ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทช. ... /2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ลงวันที่

- ร่าง -

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
ที่ ทช. .../25..
เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการซื้อขายหน่วยของ
โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ
แก่ผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย

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 ในประกาศนี้

“โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ” หมายความว่า โครงการจัดการลงทุน (collective investment scheme) ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

“หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ” หมายความว่า หุ้นของบริษัท (investment company) หรือไบบทรัสต์ของกองทรัสต์ (unit trust)

“ผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย” หมายความว่า ผู้ลงทุนดังต่อไปนี้

(1) ผู้ลงทุนสถาบัน

(2) ผู้ลงทุนรายใหญ่

“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันประเภทใดประเภทหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน

(2) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(3) บริษัทหลักทรัพย์ ไม่ว่าจะเพื่อตนเอง หรือเพื่อกองทุนรวมหรือกองทุนส่วนบุคคล

(4) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แต่ไม่รวมถึงตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ที่จำกัดขอบเขตการประกอบธุรกิจไว้เฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับโลหะมีค่า

(5) บริษัทประกันวินาศภัย หรือบริษัทประกันชีวิต

(6) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนประกันสังคม หรือองค์กรอื่น
ที่มีวัตถุประสงค์หรือการดำเนินงานเกี่ยวข้องกับการลงทุนหรือการบริหารจัดการลงทุน
ในทำนองเดียวกัน

(7) ธนาคารแห่งประเทศไทย

(8) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก

(9) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

(10) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ

(11) นิติบุคคลที่บุคคลตาม (1) ถึง (10) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้า
ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(12) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับบุคคลตาม (1) ถึง (11)

“ผู้ลงทุนรายใหญ่” หมายความว่า บุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะ
หนึ่งดังต่อไปนี้

(1) บุคคลธรรมดาที่มีประสบการณ์การลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ไม่น้อยกว่าสองปี และมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) มีสินทรัพย์สุทธิ (net worth) ตั้งแต่ห้าสิบล้านขึ้นไป

(ข) มีรายได้ต่อปีเมื่อรวมรายได้ของกลุ่มสมรสตั้งแต่สิบล้านบาทขึ้นไป

(ค) มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่สิบล้านบาทขึ้นไป

(2) นิติบุคคลที่มีประสบการณ์การลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ไม่น้อยกว่าสองปี และมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่หนึ่ง
ร้อยล้านบาทขึ้นไป

(ข) มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามงบการเงินปีล่าสุด
ที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่สิบล้านบาทขึ้นไป

(3) บุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่มีเงินลงทุนในหน่วยของโครงการจัดการลงทุน
ต่างประเทศในครั้งแรก (initial minimum subscription) ตั้งแต่สองล้านบาทขึ้นไป

“หน่วยงานกำกับดูแลหลัก” (home regulator) หมายความว่า หน่วยงานกำกับดูแล
ตลาดทุนของประเทศที่โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศได้รับการอนุมัติจัดตั้งหรือขึ้นทะเบียน
หรือผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (CIS operator) อยู่ภายใต้
การกำกับดูแลของหน่วยงานดังกล่าว

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการให้คำแนะนำการลงทุนและการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศแก่ผู้ลงทุนที่มีใบรายชื่อของบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อ 3 สำนักงานอาจกำหนดแนวทาง (guideline) ในรายละเอียดเพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามประกาศนี้ได้ และเมื่อมีการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวให้ถือว่าได้ปฏิบัติตามประกาศนี้แล้ว

ข้อ 4 ในการให้บริการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ให้บริษัทหลักทรัพย์ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยอนุโลม เว้นแต่ในกรณีที่ในประกาศนี้กำหนดหลักเกณฑ์ไว้เป็นการเฉพาะแล้ว ให้บริษัทหลักทรัพย์ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้

ข้อ 5 ในการขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) ตรวจสอบว่าหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังกล่าวเข้าลักษณะเป็นหลักทรัพยตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพยและตลาดหลักทรัพยว่าด้วยการไม่นำบัญชีผู้ว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพยต่อประชาชนมาใช้บังคับกับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนที่มีใบรายชื่อ

(2) ตรวจสอบคุณสมบัติของผู้ลงทุน เพื่อให้มั่นใจได้ว่าเป็นผู้ลงทุนสถาบันที่สามารถซื้อหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศได้ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 6

(3) จัดส่งและแจกจ่ายเอกสารการเสนอขายแก่ผู้ลงทุน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 7

ข้อ 6 ในการขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการตรวจสอบคุณสมบัติของผู้ลงทุนอย่างน้อยดังต่อไปนี้ ก่อนการขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศดังกล่าว

(1) การจัดให้ลูกค้าแสดงตน

(2) การขอข้อมูลและเอกสารหลักฐานอ้างอิงประกอบการแสดงตน และการขอเอกสารหลักฐานเพิ่มเติมในกรณีที่สงสัย เป็นต้น

บริษัทหลักทรัพย์ต้องทบทวนข้อมูลของผู้ลงทุนตามวรรคหนึ่งอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้งเป็นประจำทุกปี เว้นแต่ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ไม่มีการให้บริการอย่างต่อเนื่องภายในระยะเวลาหนึ่งปี ให้ทบทวนข้อมูลของผู้ลงทุนก่อนให้บริการซื้อขายในครั้งถัดไป

ข้อ 7 ก่อนการขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดส่งหรือแจกจ่ายเอกสารการเสนอขายอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) เอกสารภาษาไทยที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (fact sheet) ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ได้ตรวจสอบแล้วว่าเป็นเอกสารเดียวกับที่ยื่นต่อสำนักงานในการขอตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

(2) เอกสารที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในต่างประเทศซึ่งได้จัดทำและแจกจ่ายในประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่

ข้อ 8 บริษัทหลักทรัพย์ต้องตรวจสอบดูแลให้พนักงานปฏิบัติตามประกาศนี้ และระเบียบวิธีปฏิบัติที่บริษัทหลักทรัพย์กำหนดขึ้น

ข้อ 9 ในกรณีที่สำนักงานพบว่าบริษัทหลักทรัพย์ใดฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามประกาศนี้หรือตามระเบียบวิธีปฏิบัติที่บริษัทหลักทรัพย์กำหนดเพื่อให้เป็นไปตามประกาศนี้ หรือมีพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมในการทำหน้าที่ในการให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศตามประกาศนี้ สำนักงานอาจสั่งให้บริษัทหลักทรัพย์นั้นแก้ไข กระทบการ หรืองดเว้นการกระทำการใด ๆ เพื่อให้เป็นไปตามประกาศนี้ได้

ประกาศ ณ วันที่

(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การออกประกาศเพื่อรองรับการอนุญาตให้มีการเสนอขายหน่วยลงทุนของ
กองทุนรวมต่างประเทศ (Collective Investment Scheme) แก่ผู้ลงทุนที่มีอายุอยู่ในไทย

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

เบอร์โทรศัพท์ _____ เบอร์โทรสาร _____

E-mail address _____

สถานะของผู้ให้ความคิดเห็น

- บริษัทหลักทรัพย์
- ธนาคารพาณิชย์
- นิติบุคคลต่างประเทศ
- อื่นๆ (โปรดระบุ) _____

ความเห็นและข้อเสนอแนะ

I. คุณสมบัติของ CIS ที่จะอนุญาตให้มีการเสนอขายในไทย

ความเห็นและข้อเสนอแนะ _____

II. กระบวนการยื่นคำขอตรวจสอบคุณสมบัติและการขอวงเงินของ CIS ต่อสำนักงาน

ความเห็นและข้อเสนอแนะ _____

III. เงื่อนไขในการขาย CIS และหน้าที่ของคนขาย CIS

ความเห็นและข้อเสนอแนะ _____

IV. ร่างประกาศ เรื่อง การไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

เพราะ _____

V. ร่างประกาศ เรื่อง การตรวจสอบและการเปิดเผยรายชื่อหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศและการขอจัดสรรวงเงินสำหรับหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

เพราะ _____

VI. ร่างประกาศ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการซื้อขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศแก่ผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

เพราะ _____

VII. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ชั้น 10, 13-16 อาคารจีพีเอฟ วิทยุ ทาวเวอร์ส บี เลขที่ 93/1

ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

หรือ โทรสาร 0-2263-6484

หรือ e-mail: nichaya@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 24 เมษายน 2555

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***