

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อกธ. 9/2557

เรื่อง

การแก้ไขหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมทั่วไปไม่เกิน 1 ใน 3
สำหรับการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในกลุ่มประเทศอาเซียน
(ASEAN Collective Investment Schemes)

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2557

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น 17 เมษายน 2557

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th



ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ส่วนที่ 1 : บทนำ

ตามที่สำนักงานอยู่ระหว่างดำเนินการออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในกลุ่มประเทศอาเซียน (ASEAN Collective Investment Schemes: ASEAN CIS) แก่ผู้ลงทุนทั่วไป โดย ASEAN CIS ที่จะเสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไปในกลุ่มประเทศอาเซียน ต้องเป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ได้รับอนุญาตโดยหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุน Home regulator¹ และต้องมีการเสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปในประเทศสมาชิกอาเซียนดังกล่าวด้วย ซึ่งคุณสมบัติของบริษัทจัดการ (CIS operator) และผู้ดูแลผลประโยชน์ การดำเนินงานกองทุน และข้อกำหนดในการลงทุนของ ASEAN CIS ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์มาตรฐานกลาง (Standards of Qualifying CIS) ที่กำหนดโดยกลุ่มประเทศอาเซียน นอกจากนี้ บริษัทจัดการยังต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนรวมของ Home regulator ด้วย

เพื่อไม่ให้เป็นอุปสรรคต่อผู้ประกอบการธุรกิจไทย (“บลจ. ไทย”) ในการนำ ASEAN CIS ไทยไปเสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไปในกลุ่มประเทศอาเซียน สำนักงานจึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อกำหนดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวม (“หลักเกณฑ์ 1 ใน 3”)² สำหรับกองทุนรวมที่เป็น ASEAN CIS ไทยที่จะนำไปเสนอขายในกลุ่มประเทศอาเซียน

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป โดยการรับฟังความคิดเห็นนี้จะมีไปจนถึงวันที่ 17 เมษายน 2557 ผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงานได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือ 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

ทางโทรศัพท์: 0-2263-6332

Email address : kunpatu@sec.or.th

¹ Home regulator หมายถึง หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศที่ ASEAN CIS ได้รับการอนุมัติจัดตั้ง และ บริษัทจัดการ (“CIS operator”) ของ ASEAN CIS อยู่ภายใต้การกำกับดูแล

² กำหนดให้บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันสามารถถือหน่วยลงทุนได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายไปแล้วทั้งหมด หากมีการถือเกิน 1 ใน 3 เนื่องมาจากการลงทุนเพิ่ม บลจ. จะต้องห้ามนับคะแนนในการออกเสียงลงมติ ห้ามจ่ายเงินปันผลในส่วนที่เกิน และต้องแก้ไขสัดส่วนการลงทุนภายใน 2 เดือน

ส่วนที่ 2 : สรุปหลักการที่แก้ไข

1. บลจ. ไทยที่จัดตั้งกองทุนรวมตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในกลุ่มประเทศอาเซียน (ASEAN Collective Investment Schemes : ASEAN CIS) จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ 1 ใน 3 ในส่วนที่เสนอขายในประเทศไทย และส่วนที่มีการขายในกลุ่มประเทศอาเซียนในกรณีที่ไม่เข้าช้อยกเว้นตามข้อ 2.

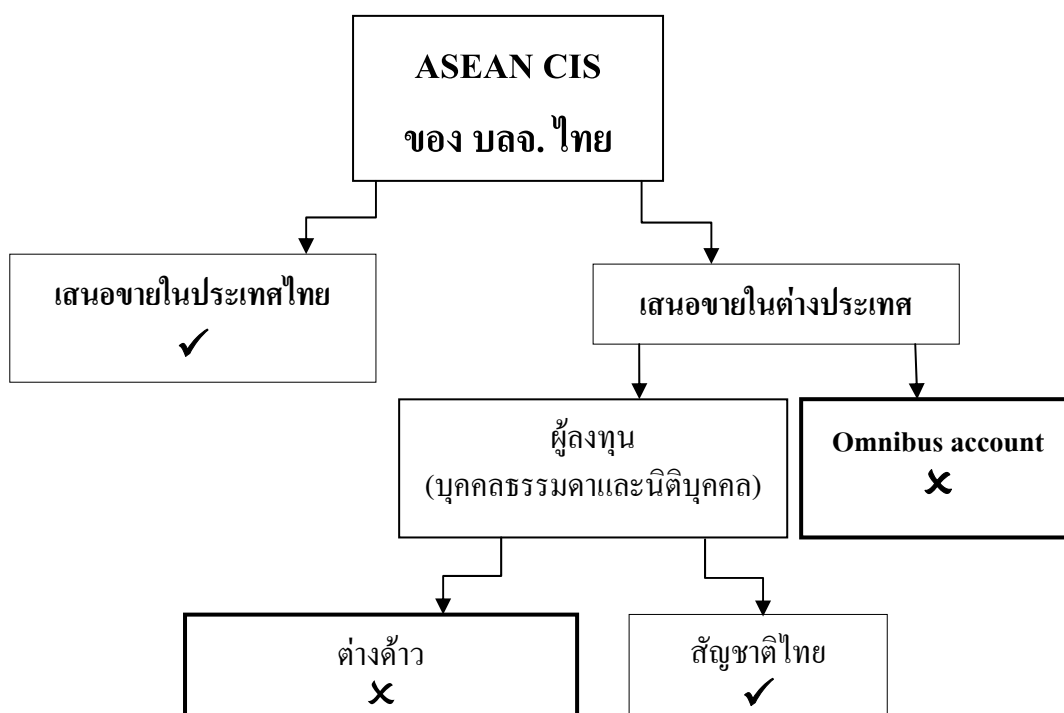
2. การเสนอขาย ASEAN CIS ในกลุ่มประเทศอาเซียนที่จะได้รับยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ 1 ใน 3 เฉพาะกรณีดังต่อไปนี้

(1) กรณีบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ (“บล. ต่างประเทศ”) เป็นตัวแทนเสนอขาย ASEAN CIS ให้กับ บลจ. ไทย (ทำหน้าที่เป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน) ผู้ลงทุนที่ได้รับยกเว้น ได้แก่ ผู้ลงทุนที่ไม่ใช่สัญชาติไทยทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล

ดังนั้น กรณีผู้ลงทุนที่มีสัญชาติไทยทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคลที่ไปทำรายการในต่างประเทศยังคงต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ 1 ใน 3 ด้วย

(2) กรณีการลงทุนผ่าน บล. ต่างประเทศ และ บล. ต่างประเทศ มีการส่งคำสั่งซื้อขายและถือหน่วยลงทุนเพื่อลูกค้าในรูปแบบบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อ (“omnibus account”) โดยเจ้าของบัญชีเป็น บล. ต่างประเทศ ซึ่งจะมีผลให้ บลจ. ไทยไม่ต้องจัดให้มีข้อตกลงกับ บล. ต่างประเทศที่จะกำหนดให้ บล. ต่างประเทศต้องดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ 1 ใน 3 ด้วย

ทั้งนี้ สามารถสรุปเป็นแผนภาพได้ ดังนี้



หมายเหตุ : ✓ ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ 1 ใน 3

✗ ไม่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ 1 ใน 3

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

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

เบอร์โทรศัพท์ _____ เบอร์โทรสาร _____

E-mail address _____

สถานะของผู้ให้ความคิดเห็น

บริษัทหลักทรัพย์

ธนาคารพาณิชย์

บริษัทจัดการ

บริษัทประกันชีวิต

อื่น ๆ (โปรดระบุ) _____

ความเห็นและข้อเสนอแนะ

1. การยกเว้นหลักเกณฑ์ 1 ใน 3 ให้กับผู้ลงทุนซึ่งมิใช่สัญชาติไทย

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

2. การยกเว้นหลักเกณฑ์ 1 ใน 3 ให้กับ omnibus account ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

3. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ _____

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายกำกับและพัฒนารูรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

หรือ โทรสาร 0-2263-6332 หรือ e-mail: kunpatu@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 17 เมษายน 2557

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***