

ผลการรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง (hearing) เกี่ยวกับร่างประกาศเกี่ยวกับข้อจำกัดการถือ
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมทั่วไปไม่เกิน 1 ใน 3 สำหรับการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุน
ต่างประเทศในกลุ่มประเทศอาเซียน (ASEAN Collective Investment Schemes)

1. การรับฟังความคิดเห็น จำนวน 1 ครั้ง
2. เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2557 ถึง 10 มิถุนายน 2557
3. ผู้จัดส่งความคิดเห็น รวม 4 ราย โดยเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 4 ราย (จาก
จำนวนผู้เข้าชมทั้งหมด 81 ราย)

4. ประเด็นสำคัญ

4.1 ประเด็นที่มีการแก้ไขหรือเพิ่มเติมจากการรับฟังความคิดเห็น

-ไม่มี-

4.2 ประเด็นที่สำนักงานไม่เห็นด้วยกับผู้ให้ความเห็น จึงไม่ได้แก้ไขเพิ่มเติม (ระบุเหตุผล)

4.2.1 ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สน.เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน (ฉบับที่ ..)

(1) ควรขยายระยะเวลาการชำระค่าขายคืนของกองทุนที่นอกเหนือจาก
ASEAN CIS ให้เป็นไปตามมาตรฐานกลางด้วย เพื่อให้รองรับการพัฒนาระบบงานจัดการกองทุนรวม
ในภาพรวมให้มีมาตรฐานเดียวกันทั้งที่เสนอขายในประเทศไทยและเสนอขายในต่างประเทศ

เหตุผล การขยายระยะเวลาการชำระค่าขายคืนของ ASEAN CIS

เนื่องจากการขายคืนหน่วยลงทุนระหว่างประเทศ จึงมีระยะเวลาดำเนินการในการส่งเงินข้ามประเทศ
และความแตกต่างของสกุลเงินซึ่งส่งผลกระทบต่อต้องใช้ระยะเวลาในการดำเนินการชำระค่าขายคืน
หน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนมากกว่าปกติ แต่กรณีการเสนอขายหน่วยลงทุนในประเทศไทย
ไม่มีปัญหาในการดำเนินการดังกล่าว จึงควรคงระยะเวลาการชำระค่าขายคืนตามเกณฑ์เดิม

4.3 ประเด็นอื่น ๆ

(1) การแก้ไขหลักเกณฑ์ทำให้การซื้อขายหน่วยลงทุนในประเทศไทยและ
ในต่างประเทศของผู้ลงทุนที่มีใช้สัญชาติไทยมีความแตกต่างกัน ซึ่งเพิ่มความซับซ้อนให้กับระบบงาน
ของบริษัทจัดการมากขึ้น

เหตุผล การพิจารณาผ่อนผันในครั้งนี้ เพื่อไม่ให้เป็นอุปสรรคต่อบริษัทจัดการไทย
ในการนำ ASEAN CIS ไปเสนอขายในต่างประเทศ หากนำหลักเกณฑ์ 1 ใน 3 มาใช้กับ ASEAN CIS
อาจทำให้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศปฏิเสธไม่ขาย ASEAN CIS ให้กับบริษัทจัดการไทย โดยในการ
ผ่อนผันอาจทำให้บริษัทจัดการไทยต้องปรับระบบงานเล็กน้อยสำหรับการจัดสรรหน่วยลงทุน โดย
ไม่จำกัดสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนสำหรับผู้ลงทุนที่มีใช้สัญชาติไทยที่ทำรายการในต่างประเทศตามที่

บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศส่งข้อมูลให้บริษัทจัดการ และกรณีที่มีผู้ลงทุนที่มีสัญชาติไทยเข้ามาซื้อขาย หน่วยลงทุนทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ บริษัทจัดการพิจารณาดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ 1 ใน 3 เฉพาะรายการที่เกิดขึ้นในประเทศไทย

(2) กรณีการซื้อขายหน่วยลงทุนในต่างประเทศของผู้ลงทุนที่ลงทุนผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศในบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อ (“omnibus account”) ซึ่งเจ้าของบัญชีเป็นบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศเพื่อแสวงหาประโยชน์จากการลงทุนของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใด เป็นการเฉพาะ บริษัทจัดการอาจไม่มีข้อมูลใด ๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุน

เหตุผล หากปรากฏข้อเท็จจริงว่า บริษัทจัดการมีพฤติการณ์ที่ดำเนินการใด ๆ โดยรู้เห็นหรือตกลงกับบุคคลอื่น อันเป็นการปกปิด หรืออำพรางลักษณะที่แท้จริงในการถือ ASEAN CIS ของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดที่ประสงค์จะถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3 ในส่วนที่ได้รับบริการ ยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ 1 ใน 3 สำนักงานจึงจะพิจารณาดำเนินการตามมาตรการเพิ่มเติมใน เอกสารรับฟังความคิดเห็น

(3) เสนอให้ยังคงมีหลักเกณฑ์เดิมเพิ่มเติม กล่าวคือ ฟอนผันให้กอง FIF ชำระ ค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายในเวลา 5 วันทำการนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการฟอนผันหรือภายในเวลาที่สำนักงานกำหนด (วันคำนวณ NAV)

เหตุผล หลักเกณฑ์ในเรื่องดังกล่าว ยังคงเดิม ไม่ได้มีการปรับเปลี่ยนในครั้งนี้

ขอขอบคุณ ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็นตามรายชื่อ ดังต่อไปนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด
3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด