

หลักการของประกาศที่ออกบังคับใช้กรณีการเสนอขาย ASEAN CIS ข้ามประเทศในกลุ่มประเทศอาเซียน

I. คุณสมบัติของ ASEAN CIS ที่จะเสนอขายข้ามประเทศ

1. กรณีที่ขายให้แก่ผู้ลงทุนที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนทั่วไป (Non-retail investors : “NRIs”)

ประเทศสมาชิกได้ตกลงกันให้แต่ละประเทศเป็นผู้กำหนดนิยามผู้ลงทุนที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนทั่วไป (Non-retail investors : “NRIs”) รวมถึงคุณสมบัติของ ASEAN CIS ที่จะนำเข้ามาเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุน NRIs ในประเทศของตนได้ ดังนั้น แต่ละประเทศจึงอาจกำหนดแตกต่างกันได้ ทั้งนี้ สำหรับกรณีของประเทศไทยได้มีข้อกำหนดในเรื่องดังกล่าว ดังนี้

1.1 นิยามผู้ลงทุน NRIs

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนดนิยามผู้ลงทุน NRIs ได้แก่ ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่¹

1.2 คุณสมบัติของ ASEAN CIS ที่จะนำมาขายให้แก่ NRIs

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนดคุณสมบัติของ ASEAN CIS ที่จะนำเข้ามาเสนอขายให้กับ NRIs ดังนี้

1.2.1 มีบริษัทจัดการ (“CIS operator”) เป็นบริษัทที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ home regulator ในกลุ่มอาเซียน และต้องไม่ถูกสั่งพักหรือเพิกถอนใบอนุญาต

1.2.2 ต้องมีการเสนอขาย ASEAN CIS ในประเทศที่จัดตั้ง (home country) ด้วย

1.2.3 ต้องมีนโยบายการลงทุนในลักษณะเช่นเดียวกับกองทุนที่บริษัทจัดการไทย (“บลจ.”) สามารถขออนุญาตจัดตั้งเพื่อขายให้แก่ AI ในไทยได้² ทั้งนี้ เว้นแต่กรณีที่ ASEAN CIS มีนโยบายการลงทุนแบบ feeder fund ต้องเป็นการลงทุนในหน่วยของ CIS ที่อยู่ในประเทศกลุ่มอาเซียนเท่านั้น

1.2.4 การเสนอขาย ASEAN CIS ต้องกระทำผ่าน local intermediaries ของ host country

2. กรณีที่ขายให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไป (Retail investors: “RIs”)

คุณสมบัติของ ASEAN CIS ที่สามารถเสนอขายให้แก่ RIs

2.1 มี CIS operator เป็นบริษัทที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ home regulator ในกลุ่มอาเซียน
CIS operator ต้องไม่ถูกสั่งพักหรือเพิกถอนใบอนุญาต

2.2 ต้องมีการเสนอขาย ASEAN CIS ในประเทศที่จัดตั้ง (home country) ด้วย

2.3 เกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลของ ASEAN CIS ให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ของประเทศที่ ASEAN CIS เข้าไปเสนอขาย (host country)

¹ ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กค. 9/2555 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 9 กรกฎาคม พ.ศ. 2555

² ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ ทน. 17/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้ง จัดการและลงทุนของกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย ลงวันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2556 และประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 24/2552 เรื่อง การลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน ลงวันที่ 28 กรกฎาคม พ.ศ. 2552

2.4 ASEAN CIS ต้องมีคุณสมบัติของบริษัทจัดการ คุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์ และข้อกำหนดในเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับการดำเนินงานของ CIS operator ดังนี้

2.4.1 คุณสมบัติของบริษัทจัดการ (CIS operator)

เพื่อเป็นการให้ความมั่นใจแก่ผู้ลงทุนว่า ผู้ที่จะทำหน้าที่ในการบริหารและจัดการ ASEAN CIS มีประสบการณ์และมีคุณสมบัติที่เหมาะสมเพียงพอ หลักเกณฑ์มาตรฐานกลางได้กำหนดเรื่องดังกล่าวไว้ ดังนี้

(1) มีประสบการณ์ในการบริหารกองทุน (track record) จำนวน 5 ปี และมีขนาดทรัพย์สินภายใต้การจัดการ (Assets under Management-AUM) ไม่น้อยกว่า 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ AUM ดังกล่าวไม่นับรวม AUM ของ Property funds/ REITs/ Infrastructure funds

(2) มีการดำรงเงินทุน (Capital adequacy) ที่เหมาะสมและเพียงพอ โดยอย่างน้อย CIS operator ต้องดำรงส่วนของผู้ถือหุ้น (Shareholder's equity) ไม่น้อยกว่า 1 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และต้องดำรงเงินกองทุนเพิ่มเป็นจำนวนเท่ากับ 0.1% ของ AUM ส่วนที่เกินจาก 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ ในส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มนี้สามารถจัดให้มีประกันภัยความรับผิดของบริษัทจัดการ (professional indemnity insurance) โดยมีมูลค่าความคุ้มครองเท่ากับจำนวนเงินกองทุนที่ต้องดำรงเพิ่มตามที่กำหนดไว้

(3) บุคลากรในบริษัทจัดการ (key persons) ต้องมีคุณสมบัติ ดังนี้

ก. CEO ต้องมีประสบการณ์ 10 ปีในตลาดเงิน/ตลาดทุน

ข. Board of Directors กระบวนการบริหารต้องมีประสบการณ์ 5 ปีในตลาดเงิน/ตลาดทุน และกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหารมีประสบการณ์ 5 ปีในสาขาใดก็ได้

ค. Key Executives Officers³ กรณีมีปริญญาตรี ให้มีประสบการณ์ 3 ปี (ใน 5 ปีที่ผ่านมา) ในตลาดเงิน/ตลาดทุน กรณีไม่มีปริญญา ให้มีประสบการณ์ 5 ปี (ใน 7 ปีที่ผ่านมา) ในตลาดเงิน/ตลาดทุน

ง. Fund Managers กรณีสำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไปต้องมี professional qualifications หรือผ่านการสอบหลักสูตรที่ home regulator ยอมรับ และมีประสบการณ์ 3 ปี (ใน 5 ปีที่ผ่านมา) ในการจัดการลงทุน (fund management) กรณีสำเร็จการศึกษาต่ำกว่าระดับปริญญาตรี ต้องมี professional qualifications หรือผ่านการสอบหลักสูตรที่ home regulator ยอมรับ และมีประสบการณ์ 5 ปี (ใน 7 ปีที่ผ่านมา) ในการจัดการลงทุน (fund management)

(4) ข้อกำหนดเกี่ยวกับ delegate/outsource งานของ CIS operators

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

ข. กรณี delegate งานด้านการจัดการลงทุนให้กับ sub-manager นอกกลุ่มภาคีสมาชิก จะถูกจำกัดการ delegate ไว้ที่ 20 % ของ NAV และ sub-manager นั้นต้องอยู่ในประเทศซึ่งอยู่ใน Appendix A

³ Key Executive Officers หมายถึง ผู้อำนวยการฝ่ายสาขาหลัก เช่น ฝ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุนของกองทุน (fund management) การบริหารจัดการและการควบคุมความเสี่ยง (risk management and monitoring) และการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (compliance) เป็นต้น

ของ IOSCO MMOU และ sub-manager ต้องมีคุณสมบัติตามเกณฑ์มาตรฐานกลางอาเซียน (ข้อ 2.4.1) และได้รับการยอมรับจาก home regulator

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

(6) ข้อกำหนดในเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับการดำเนินงานของ CIS operator

ก. การเก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน

ทรัพย์สินของ ASEAN CIS จะต้องถูกเก็บแยกจากทรัพย์สินของผู้รับฝากทรัพย์สิน และทรัพย์สินของลูกค้ารายอื่นของผู้รับฝากทรัพย์สิน

ข. การคำนวณราคาทรัพย์สินของกองทุน

- กรณีทรัพย์สินของกองทุนมีราคาซื้อขายในตลาด ให้คำนวณโดยใช้ราคาปิดหรือราคาซื้อขายครั้งล่าสุด

- กรณีทรัพย์สินของกองทุนไม่มีราคาซื้อขายในตลาด หรือราคาซื้อขายในตลาดไม่ใช่ตัวแทนราคาที่ดี ให้คำนวณโดยใช้ราคายุติธรรม (fair value)

- ต้องมี independent party⁴ ทำหน้าที่คำนวณหรือตรวจสอบมูลค่า NAV ในทุกวันที่เปิดทำการซื้อขายหน่วยลงทุน

ค. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (redemption of units)

- ผู้ลงทุนใน host country จะได้รับเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนภายใน 7 วันทำการ

- CIS Operator ต้องเปิดให้มีการซื้อขายหน่วยลงทุนอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง

ง. การแก้ไขโครงการ

- การแก้ไขโครงการที่มีนัยสำคัญ ต้องขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน

- กรณีการแก้ไขโครงการที่ไม่มีนัยสำคัญ หรือเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือเป็นการแก้ไขที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงกฎหมาย/กฎเกณฑ์ ให้รับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์

2.4.2 คุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์

(1) จัดตั้งและถูกกำกับดูแลในประเทศเดียวกับ ASEAN CIS ถูกจัดตั้ง

(2) เป็นสถาบันการเงินที่อยู่ภายใต้เกณฑ์การกำกับดูแลแบบ prudential regulation

(3) มีฐานะการเงินมั่นคง มีระบบงาน บุคลากรที่เพียงพอ เหมาะสม และมีประสิทธิภาพ

(4) มีความเป็นอิสระจาก CIS operator เป็นต้น

2.4.3 หลักเกณฑ์การลงทุนของ ASEAN CIS

(1) ประเภททรัพย์สินที่ลงทุนได้

กำหนดให้ ASEAN CIS สามารถลงทุนในตราสารที่ไม่ซับซ้อน (plain vanilla products) ได้แก่ หลักทรัพย์ที่เปลี่ยนมือได้ (ตราสารทุน ตราสารหนี้) ตราสารตลาดเงิน เงินฝากในสถาบันการเงิน

⁴ Independent party หมายถึง external auditor หรือ trustee หรือฝ่ายงานอื่นในองค์กรของ CIS Operator ที่มีความเป็นอิสระจากฝ่ายการจัดการลงทุน

หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่น และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“derivatives”) ทั้งนี้ ทรัพย์สินที่ลงทุนได้ดังกล่าว จะต้องมีความสัมพันธ์เป็นไปตามที่กำหนด

(2) อัตราส่วนการลงทุน

กำหนดให้ ASEAN CIS ต้องลงทุนภายใต้อัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด เช่น

ก. อัตราส่วนการกระจายการลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (company limit) ไม่เกิน 10%⁵ ของ NAV หรือไม่เกิน Benchmark +2%⁶

ข. อัตราส่วนการลงทุนในกลุ่มกิจการใดกิจการหนึ่ง (group limit) ไม่เกิน 20% ของ NAV หรือไม่เกิน 25% ของ NAV⁷

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

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

จ. 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

(3) ข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับกองทุนบางประเภท

กองทุน ASEAN CIS ที่จัดตั้งเป็นกองทุนดังต่อไปนี้จะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดเพิ่มเติมด้วย

ก. Money Market Fund เช่น ต้องลงทุนในเงินฝาก/ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น 2 อันดับแรก หรือระยะยาว 3 อันดับแรก เป็นต้น

ข. Master Feeder Fund เช่น ต้องลงทุนใน Qualifying CIS กองทุนใดกองทุนหนึ่งอย่างน้อย 85% ของ NAV เป็นต้น

ค. Fund of Funds เช่น ต้องลงทุนใน Qualifying CIS หลายกองทุนรวมกันอย่างน้อย 85% ของ NAV เป็นต้น

ง. Exchange Traded Fund เช่น ต้องลงทุนแบบ passive management ห้ามใช้ OTC derivatives เพื่อสร้าง synthetic exposure เป็นต้น

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

⁶ สำหรับกองทุนที่มี benchmark ในการลงทุน โดยทรัพย์สินดังกล่าวเป็นองค์ประกอบของ benchmark นั้น เช่น กรณีกองทุนลงทุนในตราสารทุนของบริษัท A ซึ่งมีน้ำหนักใน benchmark เท่ากับ 15% กองทุนสามารถลงทุนในบริษัท A ได้ไม่เกิน Benchmark +2% หรือเท่ากับ 17% ของ NAV เป็นต้น

⁷ กรณี company limit ใช้อัตราส่วน Benchmark +2%

II ผู้ที่สามารถทำหน้าที่เสนอขาย ASEAN CIS ในไทย

การเสนอขาย ASEAN CIS ในไทยต้องกระทำผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (ใบอนุญาตประเภท ก. ค. และ ง.) (“ตัวแทนขาย”) เท่านั้น และต้องปฏิบัติตามดังต่อไปนี้

1. ให้บริการซื้อขายได้เฉพาะ ASEAN CIS ที่อยู่ในรายชื่อซึ่งเปิดเผยไว้เป็นการทั่วไปบนเว็บไซต์ของสำนักงาน ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากสำนักงาน แล้วว่ามีคุณสมบัติตามที่ประกาศกำหนด

2. ก่อนการตกลงรับเป็นตัวแทนขาย ตัวแทนขายต้องจัดให้มีข้อตกลงเป็นลายลักษณ์อักษรกับผู้รับผิดชอบโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (“CIS operator”) อย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

2.1 ในกรณีที่เป็นการขายให้แก่ NRIs ให้ CIS Operator จัดส่งข้อมูลอย่างเดียวกับที่บุคคลดังกล่าวมีหน้าที่ตามกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่ต้องส่งข้อมูลนั้นต่อผู้ลงทุนหรือหน่วยงานกำกับดูแลหลักให้แก่ตัวแทนขาย พร้อมทั้งต้องรับรองเป็นลายลักษณ์อักษรด้วยว่าข้อมูลดังกล่าวเป็นข้อมูลเดียวกับที่ได้ส่งให้แก่ผู้ลงทุนหรือหน่วยงานกำกับดูแลหลักแล้วแต่กรณีและให้ตัวแทนขายส่งข้อมูลดังกล่าวแก่สำนักงานภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่ได้รับข้อมูลและหนังสือรับรองดังกล่าวด้วย

2.2 ให้ CIS operator จัดส่งข้อมูลที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อ ASEAN CIS และต่อผู้ลงทุนให้ตัวแทนขายโดยไม่ชักช้า และให้ตัวแทนขายส่งข้อมูลดังกล่าวแก่สำนักงานโดยไม่ชักช้าด้วย

2.3 ให้ CIS operator จัดส่งข้อมูลตาม 2.1 และ 2.2 ให้ตัวแทนขายภายในระยะเวลาเดียวกันกับที่ CIS operator มีหน้าที่ต้องจัดส่งข้อมูลดังกล่าวต่อผู้ลงทุนหรือหน่วยงานกำกับดูแลหลัก แล้วแต่กรณี

3. ก่อนการขายตัวแทนขายต้องดำเนินการอย่างน้อยดังต่อไปนี้

3.1 จัดส่งหรือแจกจ่ายสรุปข้อมูลสำคัญ (fact sheet) เกี่ยวกับ ASEAN CIS และรายงานประจำปี (ถ้ามี)

3.2 จัดให้มีข้อมูลเปรียบเทียบกฎเกณฑ์การจัดการ ASEAN CIS หรือกฎเกณฑ์ของประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่กับกฎเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมที่ออกตามมาตรา 117 (กรณีที่เป็นการขายให้แก่ NRIs)

3.3 จัดให้มีข้อมูลประกอบการเสนอขาย ASEAN CIS ซึ่งได้จัดทำและแจกจ่ายในประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่ โดยข้อมูลดังกล่าวให้เก็บไว้ ณ ที่ทำการหรือบนเว็บไซต์ของตัวแทนขายและจัดส่งให้แก่ผู้ลงทุนเมื่อผู้ลงทุนร้องขอ

4. ในการให้บริการซื้อขาย ASEAN CIS ตัวแทนขายต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

4.1 รับคำสั่งซื้อขายในวันและเวลาทำการที่กำหนดไว้ใน โครงการจัดการลงทุนต่างประเทศที่เผยแพร่ในประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่วันแต่วันและเวลา ดังกล่าวเป็นวันและเวลาปิดทำการของ ตัวแทนขาย ตัวแทนขายอาจไม่รับคำสั่งซื้อขายในวันปิดทำการดังกล่าวได้ แต่ต้องแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าในระยะเวลาที่เหมาะสม

4.2 ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ในประกาศ ที่เกี่ยวกับการให้คำแนะนำ การลงทุนและการให้บริการ เกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน

III. กระบวนการในการยื่นขอเสนอขาย ASEAN CIS ในไทย

CIS operator หรือตัวแทน (local representative) จะต้องยื่นขอตรวจสอบลักษณะของ ASEAN CIS ว่ามีลักษณะตามที่กำหนดไว้ในข้อ I ต่อสำนักงานเป็นหนังสือ พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานดังต่อไปนี้

1. เอกสารหลักฐานสำหรับการเสนอขายหน่วยต่อผู้ลงทุนทุกประเภทดังต่อไปนี้

1.1 เอกสารที่แสดงว่า ASEAN CIS จัดตั้งได้โดยชอบ ด้วยกฎหมายของประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่

1.2 หนังสือรับรองว่า ASEAN CIS นั้น มีการเสนอขายหน่วยในประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่ และไม่อยู่ระหว่างถูก ทางการ สั่งห้ามการซื้อขาย

1.3 หนังสือรับรองว่า CIS operator จะเปิดเผยและจัดส่งข้อมูลของ ASEAN CIS ให้แก่ผู้ลงทุนในประเทศไทยในระยะเวลาเดียวกับผู้ลงทุนในประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่

1.4 หนังสือแต่งตั้ง ตัวแทนขาย ในประเทศไทย

1.5 เอกสารการเสนอขาย ASEAN CIS (Prospectus) และร่างสรุปข้อมูลสำคัญ (fact sheet) ภาษาไทย ซึ่งจัดทำโดยตัวแทนขายในประเทศไทย โดยในการจัดทำ fact sheet ให้เป็นไปตามแบบ Fact Sheet – ASEAN CIS ตามที่สำนักงานกำหนด

2. เอกสารเพิ่มเติมดังต่อไปนี้ กรณีที่เป็นการเสนอขายหน่วยต่อ RIs

2.1 คำขอตรวจสอบลักษณะหน่วย (application form) โดยให้ระบุข้อมูลตามแบบที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

2.2 หนังสือรับรองความถูกต้องของข้อมูลจากหน่วยงานกำกับดูแลหลัก เพื่อยืนยันว่า ASEAN CIS ที่จะเข้ามาขายในไทยมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในข้อ I และได้อนุญาตให้เสนอขายแก่ RIs ในประเทศที่จัดตั้ง ASEAN CIS นั้นด้วย โดยให้ระบุข้อมูลตามแบบที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

2.3 เอกสารการเสนอขาย ASEAN CIS (Prospectus)

3. กรณีที่เป็นการเสนอขายหน่วยแก่ NRIs ต้องจัดส่งเอกสารเพิ่มเติม ดังนี้

3.1 หนังสือรับรองว่าจะเสนอขายให้แก่ NRIs ในประเทศไทยเท่านั้น

3.2 หนังสือรับรองว่า ASEAN CIS นั้นมีการลงทุนในประเภททรัพย์สินและอัตราส่วนการลงทุนในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมตามประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมที่ออกตามมาตรา 117 ทั้งนี้ กรณีที่ ASEAN CIS มีนโยบายการลงทุนแบบ feeder fund ต้องเป็นการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหน่วยของ CIS ที่อยู่ในประเทศกลุ่มอาเซียน

3.3 เอกสารเปรียบเทียบระหว่างกฎเกณฑ์การจกกาของ ASEAN CIS ตามกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ของประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่กักฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกั การจัดการกองทุนรวมที่ออกตามมาตรา 117

3.4 เอกสารที่ใช้ในการเสนอขาย ตามกฎหมายของประเทศที่หน่วยงานกำกับดูแลหลักตั้งอยู่

3.5 หลักฐานที่แสดงว่า CIS operator ดำเนินการอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลหลัก พร้อมทั้งรับรองด้วยว่าหน่วยงานกำกับดูแลหลักดังกล่าวมีอำนาจในการพิจารณาลงโทษ หรือสั่งให้ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการกระทำการหรือดเว้นกระทำการ หากมีการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายแก่ผลประโยชน์ของผู้ลงทุน

3.6 หนังสือรับรองว่า CIS operator ไม่อยู่ระหว่างถูกสั่งพักหรือเพิกถอนการประกอบธุรกิจ โดยหน่วยงานกำกับดูแลหลัก

3.7 หนังสือรับรองว่า CIS operator ไม่เคยฝ่าฝืนกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลหลักเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่มีนัยสำคัญแก่ผู้ลงทุนหรือหน่วยงานกำกับดูแลหลัก หรือไม่อยู่ระหว่างคำสั่งการนำส่งเอกสารดังกล่าวแก่ผู้ลงทุนหรือหน่วยงานกำกับดูแลหลัก

4. ให้ CIS operator ยื่นคำขอตรวจสอบลักษณะ ของ ASEAN CIS ต่อสำนักงานตามแบบที่สำนักงานกำหนด และชำระค่าธรรมเนียมคำขอ 100,000 บาท ต่อสำนักงานในวันที่ยื่นคำขอด้วย

5. เอกสารหลักฐานที่ผู้ยื่นคำขอยื่นต่อสำนักงานสามารถจัดทำเป็นภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษก็ได้ เว้นแต่ร่างสรุปข้อมูลสำคัญ (fact sheet) ให้จัดทำเป็นภาษาไทย

6. สำนักงานจะแจ้งผลการตรวจสอบลักษณะ ASEAN CIS ภายในระยะเวลาดังต่อไปนี้

6.1 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายแก่ NRIs สำนักงานจะแจ้งผลการตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศภายในสิบวันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขอและเอกสารหลักฐานที่ครบถ้วนแล้ว

6.2 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายแก่ RIs สำนักงานจะแจ้งผลการตรวจสอบลักษณะหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศภายในสามสิบวันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขอและเอกสารหลักฐานที่ครบถ้วนแล้ว

7. สำนักงานจะเปิดเผยรายชื่อหน่วยของ ASEAN CIS ที่ผ่านการตรวจสอบความถูกต้องจากสำนักงาน ไว้เป็นการทั่วไปบนเว็บไซต์ของสำนักงาน เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบได้

IV. กระบวนการกรณีที่ประสงค์จะนำ ASEAN CIS ที่จดทะเบียนในไทยไปเสนอขายในกลุ่มประเทศอาเซียน

1. กรณีที่ประสงค์จะนำหน่วยลงทุนไทยไปเสนอขายให้แก่ NRIs ในกลุ่มประเทศอาเซียน

เนื่องจากประเทศสมาชิกในกลุ่มอาเซียนไม่ได้กำหนดเกณฑ์กลางเกี่ยวกับคุณสมบัติของ ASEAN CIS ที่จะขายให้แก่ NRIs แต่ให้แต่ละประเทศสมาชิกไปกำหนดนิยามของ NRIs รวมถึงคุณสมบัติของ ASEAN CIS ที่จะนำมาขายให้กับผู้ลงทุนกลุ่มดังกล่าวได้เอง ดังนั้น ในกรณีนี้ บลจ. ไทยที่ต้องการนำหน่วยลงทุนไปเสนอขายให้กับผู้ลงทุนกลุ่มดังกล่าวจะต้องตรวจสอบหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของประเทศที่ประสงค์จะนำหน่วยลงทุนไปเสนอขายด้วย

2. กรณีที่ประสงค์จะนำหน่วยลงทุนไทยไปเสนอขายให้แก่ RIs ในกลุ่มประเทศอาเซียน

บลจ. ไทยสามารถยื่นความประสงค์ให้สำนักงานตรวจสอบคุณสมบัติของหน่วยลงทุนดังกล่าวว่าเป็นไปตามที่หลักเกณฑ์มาตรฐานกลางที่กลุ่มประเทศอาเซียนได้ทำข้อตกลงไว้ เมื่อสำนักงานออกหนังสือรับรองคุณสมบัติว่าเป็นไปตามข้อตกลงในหลักเกณฑ์มาตรฐานกลางแล้ว บลจ. ไทยต้องนำหนังสือรับรองดังกล่าวประกอบการยื่นขออนุญาตกับประเทศสมาชิกที่ประสงค์จะนำหน่วยลงทุนไปเสนอขายตามหลักเกณฑ์ที่ประเทศนั้นๆ กำหนดต่อไป

ทั้งนี้ เพื่อความสะดวกของผู้ที่เกี่ยวข้องของกลุ่มผู้กำกับดูแลของประเทศอาเซียนได้กำหนดจัดทำคู่มือ (Handbook for CIS Operators of ASEAN CIS) เพื่อสรุปหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการอนุญาตเสนอขาย ASEAN CIS และเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล ASEAN CIS ในแต่ละประเทศภาคีสมาชิก เมื่อดำเนินการเสร็จสิ้นแล้ว สำนักงานจะเปิดเผยและชี้แจงให้ผู้ที่เกี่ยวข้องรับทราบต่อไป