

27 มกราคม 2564

เรียน นายกสสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ
กองทุนรวม

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้า
ซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

ที่ กต.นจ.(ว) 1/2564 เรื่อง ความร่วมมือด้านการเสนอขายกองทุนรวมระหว่าง
เขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีนและไทย

ตามที่รัฐบาลเขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน (“ฮ่องกง”) และ
รัฐบาลไทยได้ร่วมลงนามในบันทึกความเข้าใจว่าด้วยการเสริมสร้างความสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจ
ระหว่างรัฐบาลฮ่องกงกับรัฐบาลไทย เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2562 และโดยที่ Securities and
Futures Commission of Hong Kong (“SFC”) และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด
หลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ตกลงที่จะพัฒนากรอบความร่วมมือด้านการเสนอขายกองทุนรวม
ระหว่างฮ่องกงและไทยแบบทวิภาคี และร่วมลงนามใน Memorandum of Understanding between the
Securities and Futures Commission of Hong Kong and the Securities and Exchange Commission of
Thailand Concerning Mutual Recognition of Covered Funds and Covered Management Companies
and related Cooperation (“HK-TH MRF MoU”) เมื่อวันที่ 20 มกราคม 2564 นั้น

เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ตรงกันเกี่ยวกับข้อกำหนดของ HK-TH MRF MoU
สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับรายละเอียดและวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

1. วัตถุประสงค์ของ HK-TH MRF MoU

HK-TH MRF MoU จัดทำขึ้นเพื่ออำนวยความสะดวกด้านการเสนอขายหน่วยลงทุน
ระหว่างฮ่องกงและไทย ตลอดจนช่วยส่งเสริมศักยภาพการแข่งขันของธุรกิจจัดการลงทุนไทยในเวทีสากล

“สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรางวัลรัฐบาลดิจิทัล ปี 2563 (DG Awards 2020)
และรางวัลชมเชยองค์กร โปร่งใส (NACC Integrity Awards) ครั้งที่ 9 (ปี 2562)”

ซึ่งนำไปสู่การเพิ่มความหลากหลายของทางเลือกในการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนของทั้งสองตลาด และนำไปสู่การเพิ่มโอกาสให้ผู้ประกอบธุรกิจไทยในการขยายฐานผู้ลงทุนในฮ่องกงและจีน¹ อีกทั้งยังเป็นการเสริมสร้างความสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจระหว่างรัฐบาลฮ่องกงและรัฐบาลไทย ให้มีความก้าวหน้าอย่างเป็นรูปธรรมยิ่งขึ้น ตามข้อตกลงระหว่างรัฐข้างต้น

2. ขอบเขตของข้อตกลง HK-TH MRF MoU

HK-TH MRF MoU กำหนดกรอบข้อตกลงระหว่าง SFC และสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับการยอมรับกฎเกณฑ์ซึ่งกันและกัน และกำหนดกรอบการให้ความร่วมมือเพื่อช่วยอำนวยความสะดวกในการเสนอขายหน่วยลงทุนระหว่างกันต่อประชาชนทั่วไป โดยขอบเขตของข้อตกลงด้านการเสนอขายหน่วยลงทุนภายใต้ HK-TH MRF MoU แบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

2.1 การพิจารณาคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ที่เสนอขายภายในประเทศ /มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ลงนามใน HK-TH MRF MoU

SFC และสำนักงาน ก.ล.ต. ตกลงที่จะลดระยะเวลาการพิจารณาคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมฟีดเดอร์ที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไปภายในประเทศ ซึ่งลงทุนในกองทุนรวมที่มีลักษณะเป็นไปตามข้อกำหนดใน HK-TH MRF MoU (“MRF-eligible master fund”) โดยถือว่า MRF-eligible master fund มีคุณสมบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์การลงทุนที่แต่ละหน่วยงานกำหนด² ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติตามข้อตกลงภายใต้ HK-TH MRF MoU ได้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ต. ขอชักชวนความเข้าใจ ดังนี้

(1) กรณีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) ขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมฟีดเดอร์ที่ลงทุนในกองทุนรวมฮ่องกงที่เป็น MRF-eligible master fund:

- ให้ บลจ. ฮ่องกง ที่บริหารจัดการ MRF-eligible master fund ขอหนังสือรับรองจาก SFC ว่ากองทุนรวมฮ่องกงที่กองทุนรวมฟีดเดอร์ประสงค์จะลงทุนเป็น MRF-eligible master fund กล่าวคือ เป็นกองทุนรวมที่มีลักษณะเป็นไปตามข้อกำหนดใน Annex B ของ

¹ ธนาคารกลางฮ่องกง (Hong Kong Monetary Authority) ร่วมกับธนาคารกลางจีน (People's Bank of China) และธนาคารกลางมาเก๊า (Monetary Authority of Macao) ได้เปิดตัวโครงการ Wealth Management Connect เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2563 โดยมีวัตถุประสงค์ให้ผู้ลงทุนใน Greater Bay Area (“GBA”) ซึ่งประกอบด้วยเขตบริหารพิเศษฮ่องกง มาเก๊า และฮ่องกง สามารถเข้าถึงผลิตภัณฑ์การลงทุนระหว่างกันได้ผ่านระบบธนาคาร ดังนั้น ผู้ลงทุนใน GBA จึงสามารถซื้อขายกองทุนรวมไทยที่เสนอขายในฮ่องกง ผ่านระบบธนาคารได้

² ทั้งนี้ ให้ถือว่ากองทุนรวมฟีดเดอร์ไทย ซึ่งลงทุนใน MRF-eligible master fund จากฮ่องกง มีคุณสมบัติเป็นไปตามข้อ 2.1.4.1 – 2.1.4.3 ในส่วนที่ 2 ของภาคผนวก 3 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุน ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558

Appendix B – SEC Circular ซึ่งแนบท้าย HK-TH MRF MoU โดย SFC จะจัดส่งหนังสือรับรองให้สำนักงาน ก.ล.ต. โดยตรง รวมทั้งจะแจ้ง บลจ. อ่องกง ทราบ

- กรณี บลจ. ประสงค์ที่จะขอให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมฟีดเดอร์ภายใน 21 วัน นับแต่วันที่ได้รับเอกสารครบถ้วน ตามข้อตกลงของ HK-TH MRF MoU บลจ. จะต้องได้รับการยืนยันจาก บลจ. อ่องกง ว่า SFC ได้ส่งหนังสือรับรองดังกล่าวให้สำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว ก่อนยื่นคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมผ่านระบบ Online Fund Approval and Management System (OFAM) และนำส่งเอกสารประกอบการพิจารณาคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมฟีดเดอร์ตามปกติ

(2) กรณีกองทุนรวมฟีดเดอร์อ่องกงประสงค์จะลงทุนในกองทุนรวมไทย

ที่เป็น MRF-eligible master fund:

- ให้ บลจ. ในฐานะผู้บริหารจัดการกองทุนรวมไทยขอหนังสือรับรองจากสำนักงาน ก.ล.ต. ว่ากองทุนรวมไทยเป็น MRF-eligible master fund กล่าวคือ เป็นกองทุนรวมที่มีลักษณะเป็นไปตามข้อกำหนดใน Annex B ของ Appendix B – SFC Circular ซึ่งแนบท้าย HK-TH MRF MoU

- สำนักงาน ก.ล.ต. จะออกหนังสือรับรองและนำส่งให้ SFC โดยตรงเพื่อใช้ประกอบการพิจารณาคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมฟีดเดอร์ที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไปในอ่องกง และจะแจ้งให้ บลจ. ทราบ

- การรับรองว่ากองทุนรวมไทยมีลักษณะเป็น MRF-eligible master fund เป็นการรับรองสถานะ ณ วันที่สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาข้อมูลกองทุนรวมเท่านั้น บลจ. มีหน้าที่ติดตามดูแลให้กองทุนรวมดังกล่าวคงสถานะเป็น MRF-eligible master fund ตามข้อกำหนดของ HK-TH MRF MoU ต่อไป

2.2 การเสนอขายหน่วยลงทุนภายใต้ HK-TH MRF MoU ระหว่างอ่องกงและไทย

[มีผลใช้บังคับเมื่อสำนักงาน ก.ล.ต. ปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องแล้วเสร็จ โดยไม่เกิน 6 เดือนนับแต่วันที่ลงนามใน HK-TH MRF MoU]

- HK-TH MRF MoU มีข้อตกลงเกี่ยวกับการยอมรับกฎเกณฑ์ซึ่งกันและกัน โดยมีข้อกำหนดให้ บลจ. ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เข้มกว่าของอีกฝ่ายหนึ่งด้วย ทั้งในด้านการลงทุนของกองทุนรวม และวิธีการจัดการกองทุนรวม ตามรายละเอียดที่ปรากฏใน Appendix B แนบท้าย HK-TH MRF MoU

- สำหรับหลักเกณฑ์ด้านการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม เช่น การจัดทำหนังสือชี้ชวนและรายงานประจำปีของกองทุนรวม เป็นต้น และหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการขาย (sales conduct) HK-TH MRF MoU กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลในประเทศที่จะเสนอขาย (host regulator)

- สำนักงาน ก.ล.ต. อยู่ระหว่างปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง เช่น หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนของฮ่องกงในไทย ซึ่งรวมถึงหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟด้วย เป็นต้น โดยสำนักงาน ก.ล.ต. จะเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง และจะซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับเนื้อหาของประกาศและแนวปฏิบัติสำหรับผู้ประกอบธุรกิจต่อไป

ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม คือ นางสาวสิริธร ศิวาลัย ผู้ช่วยผู้อำนวยการ โทรศัพท์ 0-2263-6246 e-mail address : sireetho@sec.or.th

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวรินวดี สุวรรณมงคล)

เลขาธิการ

สิ่งที่ส่งมาด้วย ภาพถ่าย Memorandum of Understanding between the Securities and Futures Commission of Hong Kong and the Securities and Exchange Commission of Thailand Concerning Mutual Recognition of Covered Funds and Covered Management Companies and related Cooperation

ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2263-6246

“สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรางวัลรัฐบาลดิจิทัล ปี 2563 (DG Awards 2020)
และรางวัลชมเชยองค์กร โปร่งใส (NACC Integrity Awards) ครั้งที่ 9 (ปี 2562)”