



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

www.sec.or.th
โทร : 0-2033-9999
แฟกซ์ : 0-2033-9660

27 มกราคม 2564

เรียน นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุนผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

ที่ กลต.นจ.(ว) 1 /2564 เรื่อง ความร่วมมือด้านการเสนอขายกองทุนรวมระหว่างเขตบริหารพิเศษช่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีนและไทย

ตามที่รัฐบาลเขตบริหารพิเศษช่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน (“ช่องกง”) และรัฐบาลไทยได้ร่วมลงนามในบันทึกความเข้าใจว่าด้วยการเสริมสร้างความสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจระหว่างรัฐบาลช่องกงกับรัฐบาลไทย เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2562 และโดยที่ Securities and Futures Commission of Hong Kong (“SFC”) และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ตกลงที่จะพัฒนากรอบความร่วมมือด้านการเสนอขายกองทุนรวมระหว่างช่องกงและไทยแบบทวิภาคี 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

เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีความเข้าใจที่ตรงกันเกี่ยวกับข้อกำหนดของ HK-TH MRF MoU สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับรายละเอียดและวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

1. วัตถุประสงค์ของ HK-TH MRF MoU

HK-TH MRF MoU จัดทำขึ้นเพื่ออำนวยความสะดวกด้านการเสนอขายหน่วยลงทุนระหว่างช่องกงและไทย ตลอดจนช่วยส่งเสริมศักยภาพการเบ่งบัญชีของธุรกิจจัดการลงทุนไทยในเวทีสากล

“สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรางวัลรัฐบาลดีท็อก ปี 2563 (DG Awards 2020)
และรางวัลชมเชยองค์กรโปร่งใส (NACC Integrity Awards) ครั้งที่ 9 (ปี 2562)”

ซึ่งนำไปสู่การเพิ่มความหลากหลายของทางเลือกในการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนของทั้งสองตลาด และนำไปสู่การเพิ่มโอกาสให้ผู้ประกอบธุรกิจไทยในการขยายฐานผู้ลงทุนในช่อง Kong และ Jin¹ อีกทั้งยังเป็นการเสริมสร้างความสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจระหว่างรัฐบาลช่อง Kong และรัฐบาลไทย ให้มีความก้าวหน้าอย่างเป็นรูปธรรมยิ่งขึ้น ตามข้อตกลงระหว่างรัฐข้างต้น

2. ขอบเขตของข้อตกลง HK-TH MRF MoU

HK-TH MRF MoU กำหนดครอบคลุมข้อตกลงระหว่าง SFC และสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับการยอมรับกฎหมายที่ซึ่งกันและกัน และกำหนดครอบครองให้ความร่วมมือเพื่อช่วยอำนวย ความสะดวกในการเสนอขายหน่วยลงทุนระหว่างกันต่อประชาชนทั่วไป โดยขอบเขตของข้อตกลงด้านการเสนอขายหน่วยลงทุนภายใต้ HK-TH MRF MoU แบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

2.1 การพิจารณาคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมฟีเดอร์ (Feeder Fund) ที่เสนอขายภายในประเทศไทย / มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ลงนามใน HK-TH MRF MoU]

SFC และสำนักงาน ก.ล.ต. ตกลงที่จะลดระยะเวลาการพิจารณาคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมฟีเดอร์ที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไปภายในประเทศไทย 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. ขอชี้แจงความเข้าใจ ดังนี้

(1) กรณีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ("บลจ.") ขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมฟีเดอร์ที่ลงทุนในกองทุนรวมอ่องกงที่เป็น MRF-eligible master fund:

- ให้ บลจ. ช่อง Kong ที่บริหารจัดการ MRF-eligible master fund ขอหนังสือรับรองจาก SFC ว่ากองทุนรวมอ่องกงที่กองทุนรวมฟีเดอร์ประสงค์จะลงทุนเป็น MRF-eligible master fund กล่าวคือ เป็นกองทุนรวมที่มีลักษณะเป็นไปตามข้อกำหนดใน Annex B ของ Appendix B

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") ซึ่งประกอบด้วยเขตภาคทางดูง มาเก๊า และอ่องกง สามารถเข้าถึงผลิตภัณฑ์การลงทุนระหว่างกันได้ผ่านระบบธนาคาร ดังนั้น ผู้ลงทุนใน GBA จึงสามารถซื้อขายกองทุนรวมไทยที่เสนอขายในอ่องกง ผ่านระบบธนาคารได้

² ทั้งนี้ ให้ถือว่ากองทุนรวมฟีเดอร์ไทย ซึ่งลงทุนใน MRF-eligible master fund จากช่อง Kong มีคุณสมบัติเป็นไปตามข้อ 2.1.4.1 – 2.1.4.3 ในส่วนที่ 2 ของภาคผนวก 3 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับดูแลทุน ที่ กน. 87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุน ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558

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

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

(2) กรณีกองทุนรวมฟีดเดอร์อ่องคงประสงค์จะลงทุนในกองทุนรวมไทยที่เป็น 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 โดยตรงเพื่อใช้ประกอบการพิจารณาคำขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมฟีดเดอร์ที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไปในส่องกง และจะแจ้งให้ บลจ. ทราบ

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

2.2 การเสนอขายหน่วยลงทุนภายใต้ HK-TH MRF MoU ระหว่างอ่องคงและไทยมีผลใช้บังคับเมื่อสำนักงาน ก.ล.ต. ปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องแล้วเสร็จ โดยไม่เกิน 6 เดือนนับแต่วันที่ลงนามใน HK-TH MRF MoU]

- HK-TH MRF MoU มีข้อตกลงเกี่ยวกับการยอมรับกฎหมายที่ซึ่งกันและกันโดยมีข้อกำหนดให้ บลจ. ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เข้มกว่าของอียิฟายหนึ่งด้วย ทั้งในด้านการลงทุนของกองทุนรวม และวิธีการจัดการกองทุนรวม ตามรายละเอียดที่ปรากฏใน Appendix B แนบท้าย HK-TH MRF MoU

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

- สำนักงาน ก.ล.ต. อุ่นห่วงปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง เช่น หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนขององค์กรในไทย ซึ่งรวมถึงหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีกเช่นเดียวกับเป็นต้น โดยสำนักงาน ก.ล.ต. จะเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง และจะซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับเนื้อหาของประกาศและแนวปฏิบัติสำหรับผู้ประกอบธุรกิจต่อไป

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

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นางสาวรินวดี สุวรรณมงคล)

เลขานุการ

สั่งที่สั่งมาด้วย 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

ฝ่ายนโยบายธุรกิจด้านการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2263-6246

“สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรางวัลธุรกิจดีท็อก พี 2563 (DG Awards 2020)
และรางวัลชมเชยองค์กรโปร่งใส (NACC Integrity Awards) ครั้งที่ 9 (ปี 2562)”