

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ  
กองทุนรวม/กองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท  
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย  
ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลทุกราย  
นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ กต.น.(ว) 44/2550 เรื่อง การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสาร  
ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่อ้างอิงกับราคาทองคำ

ตามที่ข้อ 34 และข้อ 40(2) แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์  
และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 28/2549 เรื่อง การลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน  
ลงวันที่ 17 กรกฎาคม 2549 กำหนดให้บริษัทจัดการสามารถลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินค้า  
หรือตัวแปรเป็นทองคำได้ และสามารถขอความเห็นชอบต่อสำนักงานเพื่อลงทุนในตราสารที่มีลักษณะ  
ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่มีการจ่ายผลตอบแทน โดยอ้างอิงกับสินค้าหรือตัวแปรดังกล่าวได้ นั้น

สำนักงานได้หารือกับธนาคารแห่งประเทศไทยเกี่ยวกับกรณีของบริษัทจัดการจะเข้าเป็นคู่สัญญา  
ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือลงทุนหรือมีไว้ในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง เพื่อเป็น  
ทรัพย์สินของกองทุน และขอเรียนว่า การทำสัญญาซื้อขายทองคำล่วงหน้าที่กระทำในตลาดซื้อขายสินค้า  
ล่วงหน้า (Organized Exchange) และนอกตลาด (OTC) ทั้งที่มีการส่งมอบหรือไม่ส่งมอบทั้งที่กระทำในตลาด  
ในประเทศหรือต่างประเทศ รวมถึงการทำธุรกรรมที่มีอนุพันธ์ทางการเงินอ้างอิงทองคำแฝง เป็นกรณีที่จะต้อง  
ขออนุญาตจากเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน

เพื่อให้เกิดความชัดเจนในทางปฏิบัติ สำนักงานขอชักชวนความเข้าใจว่า การดำเนินการดังกล่าว  
ข้างต้นที่มีการอ้างอิงทองคำ บริษัทจัดการจะต้องขออนุญาตจากเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินก่อนการทำ  
ธุรกรรมดังกล่าว

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

เลขาธิการ

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2695-9537

โทรสาร 0-2695-9746

สำเนาเรียน ฝ่ายกำกับการแลกเปลี่ยนเงินและสินเชื่อ ธนาคารแห่งประเทศไทย