



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

4 ธันวาคม 2550

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ
กองทุนรวม/กองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย
ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลทุกราย

นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

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

ตามที่ข้อ 34 และข้อ 40(2) แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 28/2549 เรื่อง การลงทุนและการมีไว้ในเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน
ลงวันที่ 17 กรกฎาคม 2549 กำหนดให้บริษัทจัดการสามารถลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินค้า
หรือตัวแปรเป็นทองคำได้ และสามารถขอความเห็นชอบต่อสำนักงานเพื่อลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของ
สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่มีการจ่ายผลตอบแทนโดยอ้างอิงกับสินค้าหรือตัวแปรดังกล่าวได้ นั้น

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

เพื่อให้เกิดความชัดเจนในทางปฏิบัติ สำนักงานขอชักชวนความเข้าใจว่า การดำเนินการดังกล่าว
ข้างต้นที่มีการอ้างอิงทองคำ บริษัทจัดการจะต้องขออนุญาตจากเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินก่อนการทำ
ธุรกรรมดังกล่าว

จึงเรียนมาเพื่อ โปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ


(นายประสงค์ วัฒนแพทย)
รองเลขาธิการ
เลขานุการ แทน

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2695-9537

โทรสาร 0-2695-9746

สำเนาเรียน ฝ่ายกำกับการแลกเปลี่ยนเงินและสินเชื่อ ธนาคารแห่งประเทศไทย