

8 กันยายน 2551

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ  
กองทุนรวม/ กองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย

ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลทุกราย

นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ กส.น.(ว) 43/2551 เรื่อง การซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศการลงทุน  
และการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน

ตามที่สำนักงานได้ออกประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ  
ตลาดหลักทรัพย์ที่ สน. 28/2549 เรื่อง การลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน ลงวันที่  
17 กรกฎาคม พ.ศ. 2549 (“ประกาศที่ สน. 28/2549”) โดยมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2549  
เป็นต้นไป นั้น

สำนักงานขอเรียนว่า สำนักงานได้มีการอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนซึ่งมีนโยบาย  
การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีสินค้าหรือตัวแปรอ้างอิงเป็นดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์  
(Commodity Index) ตามส่วนที่ 9 ของประกาศดังกล่าว โดยพบว่า มีข้อซักถามเกี่ยวกับการตีความลักษณะ  
องค์ประกอบ (composition) ในการคำนวณดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ตามข้อ 35(1) ของประกาศ  
ฉบับเดียวกัน ซึ่งการตีความของสำนักงานในประเด็นดังกล่าวมีผลกระทบเป็นการทั่วไปต่อการจัดตั้งและ  
จัดการกองทุนของบริษัทจัดการ สำนักงานจึงขอซักซ้อมความเข้าใจในประเด็นการตีความดังกล่าว เพื่อให้  
ผู้ประกอบการมีความเข้าใจและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างเป็นมาตรฐานเดียวกัน  
โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. กองทุนสามารถลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินค้าหรือตัวแปรอ้างอิงเป็นดัชนี  
กลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ได้ตามข้อ 34(4) ของประกาศที่ สน. 28/2549
2. ลักษณะองค์ประกอบ (composition) ในการคำนวณดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ที่เป็น  
สินค้าหรือตัวแปรอ้างอิงในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 34(4) ประกอบกับข้อ 35(1)  
ของประกาศฉบับเดียวกัน หมายความว่าถึงกรณีดังต่อไปนี้

- (1) กรณีดัชนีคำนวณจากราคาของสินค้าโภคภัณฑ์หลาย ๆ ชนิด (Index on Commodities)
- (2) กรณีดัชนีคำนวณจากราคาของสัญญาฟิวเจอร์สของสินค้าโภคภัณฑ์หลาย ๆ ชนิด (Index on Commodities Futures)
- (3) กรณีดัชนีคำนวณจากดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ตัวอื่น ๆ (Index on Index)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2263-6040

โทรสาร 0-2263-6301