



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

8 กันยายน 2551

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ
กองทุนรวม/ กองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย
ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลทุกราย

นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ กสท.น.(ว) 43/2551 เรื่อง การชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศการลงทุน
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 โดยพบว่ามิใช่ข้อซักถามเกี่ยวกับการตีความลักษณะ
องค์ประกอบ (composition) ในการคำนวณดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ตามข้อ 35(1) ของประกาศ
ฉบับเดียวกัน ซึ่งการตีความของสำนักงานในประเด็นดังกล่าวมีผลกระทบเป็นการทั่วไปต่อการจัดตั้งและ
จัดการกองทุนของบริษัทจัดการ สำนักงานจึงขอชักซ้อมความเข้าใจในประเด็นการตีความดังกล่าว 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) ธรรมเนียมคำนวณจากราคาของสินค้าโภคภัณฑ์หลาย ๆ ชนิด (Index on Commodities)
- (2) ธรรมเนียมคำนวณจากราคาของสัญญาฟิวเจอร์สของสินค้าโภคภัณฑ์หลาย ๆ ชนิด (Index on Commodities Futures)
- (3) ธรรมเนียมคำนวณจากดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ตัวอื่น ๆ (Index on Index)

จึงเรียนมาเพื่อ โปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)
เลขาธิการ

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน
โทรศัพท์ 0-2263-6040
โทรสาร 0-2263-6301