

คํานวณ

3 สิงหาคม 2553

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ
กองทุนรวม/กองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทุกราย
ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลทุกราย
นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ กคต.น.(ว) 23/2553 เรื่อง การลงทุนในตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศ
ที่เสนอขายในประเทศไทย

ด้วยสำนักงานได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้
เพื่อให้บริษัทตามกฎหมายไทย หรือตามกฎหมายต่างประเทศ สามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตรา
ต่างประเทศในประเทศไทยได้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทค. 26/2553 เรื่อง การเสนอขาย
หุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย ลงวันที่ 4 มิถุนายน 2553 (“ประกาศ ทค. 26/2553”) และในระยะ
ที่ผ่านมาได้มีบริษัทจัดการลงทุนหรือสำนักงานว่า จะสามารถลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวเพื่อเป็นทรัพย์สิน
ของกองทุนได้หรือไม่

สำนักงานขอเรียนดังนี้

1. สำหรับกรณีกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ หรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
หรือกองทุนส่วนบุคคลรายย่อยที่มีนโยบายการลงทุนประเภทเดียวกับกองทุนรวมดังกล่าว (“กอง FIF”)
สำนักงานพิจารณาแล้วเห็นว่า เนื่องจากหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศที่เสนอขายในประเทศไทย (“FX bond”)
มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน และยังเป็นหุ้นกู้ที่อาจเสนอขายโดยนิติบุคคลต่างประเทศ จึงพิจารณา
ได้ว่าการลงทุนในตราสารดังกล่าว เป็นการลงทุนในต่างประเทศที่สามารถนับรวมในอัตราส่วนการลงทุน
ในต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ตามข้อ 6 ของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 24/2552 เรื่อง การลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน
ลงวันที่ 28 กรกฎาคม 2552
2. สำหรับกองทุนที่ไม่ใช่กอง FIF (“กองทุนไทย”) ที่ระบุในโครงการว่าอาจมีการลงทุน
ในต่างประเทศบางส่วน สามารถลงทุนใน FX bond ได้ โดยให้นับรวมการลงทุนในตราสารดังกล่าว
ในอัตราส่วนการลงทุนในต่างประเทศตามที่ระบุในโครงการ

3. สำหรับกองทุนไทยที่ไม่ได้ระบุในโครงการว่าอาจมีการลงทุนในต่างประเทศบางส่วน หากจะลงทุนใน FX bond ควรดำเนินการดังนี้

(1) เปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงจากการลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุน ทราบอย่างชัดเจนและครบถ้วน รวมถึงแจ้งและประกาศในหนังสือพิมพ์ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า อย่างน้อย 90 วัน โดยช่วงเวลาดังกล่าวต้องครอบคลุมระยะเวลาการเปิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอย่างน้อย 1 ครั้ง สำหรับการรับซื้อคืนในช่วงเวลาดังกล่าวต้องไม่คิดค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (exit without fee) และต้องระบุงการไม่คิดค่าธรรมเนียมนั้นไว้ในการแจ้งและประกาศหนังสือพิมพ์ด้วย ทั้งนี้ บริษัทจัดการ ควรปรับปรุงหนังสือชี้ชวนเพื่อเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงจากการลงทุนข้างต้นด้วย

(2) ลงทุนในทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงต่างประเทศดังกล่าวไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายประเวช องอาจสิทธิกุล)

ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส

เลขาธิการ^{แทน}

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2695-9616

โทรสาร 0-2695-9815