



## ประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ สจก.ร. 2/2554

### เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ที่ไปลงทุนไว้ เพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

เพื่อเป็นการกำหนดขั้นตอนและวิธีปฏิบัติในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ สำหรับใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ให้มีมาตรฐาน โดยผู้ลงทุนไม่สามารถมีโอกาสราบหรือรับรู้ถึงข้อมูลอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งจะนำมาใช้คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ก่อนการส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนในระหว่างวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นได้ (forward pricing) เนื่องจากการทราบหรือรับรู้ถึงข้อมูลดังกล่าวของผู้ลงทุนอาจจะทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมถูกเอาเปรียบจากการซื้อขายหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนได้ อาศัยอำนาจตามความในข้อ 25 แห่งข้อบังคับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน คณะกรรมการสมาคมบริษัทจัดการลงทุนจึงออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้ โดยให้ถือว่าเป็นส่วนหนึ่งของประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

#### ข้อ 1 ในประกาศนี้

- (1) “สมาคม” หมายความว่า สมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- (2) “สมาชิก” หมายความว่า สมาชิกของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม
- (3) “สำนักงาน ก.ล.ต.” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- (4) “กองทุนรวม” หมายความว่า กองทุนรวมทั้งประเภทรับซื้อคืนและประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนครบอายุโครงการ
- (5) “กองทุนเปิด” หมายความว่า กองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

- (6) “ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า นิติบุคคลทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ไม่ใช่บุคคลรายย่อย
- (7) “วันทำการ” หมายความว่า วันเปิดทำการตามปกติของสมาชิก
- (8) “วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน” หมายความว่า วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สมาชิกกำหนดไว้ในโครงการ

ข้อ 2 ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของกองทุนรวม ให้สมาชิกใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสำหรับการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) เป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ซื้อขายกันระหว่างผู้ลงทุนสถาบัน

(ข) เป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศภายหลังเวลาปิดรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ในวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้น เพื่อให้ผู้ลงทุนไม่สามารถมีโอกาสรบหรือรับรู้ถึงข้อมูลอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งจะนำมาใช้คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิดดังกล่าว แล้วนำไปใช้แสวงหาผลประโยชน์จากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (arbitrage) ได้

(ค) เป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่เป็น onshore rate แต่ถ้าอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศระหว่างสกุลเงินนั้นไม่มี onshore rate ให้ใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่เป็น offshore rate แทนได้

(ง) เมื่อสมาชิกเลือกใช้ข้อมูลอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจากแหล่งข้อมูลใด ณ เวลาใดแล้ว สมาชิกควรจะต้องใช้ข้อมูลอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจากแหล่งข้อมูลนั้น ณ เวลานั้นอย่างสม่ำเสมอ

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม พ.ศ. 2555 เป็นต้นไป และให้สมาชิกถือปฏิบัติโดยเคร่งครัด

ประกาศ ณ วันที่ 22 ธันวาคม พ.ศ. 2554



(นางวรวรรณ ธาราภูมิ)

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน