

สมาคมบริษัท
จัดการลงทุน

ASSOCIATION OF INVESTMENT MANAGEMENT COMPANIES

ประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ สจก.ร. 2/2559

เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีนำมูลค่าหน่วยลงทุนหรือราคาของกองทุนในต่างประเทศที่ไปลงทุนไว้ มาใช้ในการ
คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment Fund)
เฉพาะที่เป็น feeder fund และ fund of funds

เพื่อเป็นการกำหนดขั้นตอนและวิธีปฏิบัติในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนของ
กองทุนในต่างประเทศที่ไปลงทุนไว้ สำหรับใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมประเภท
รับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศเฉพาะที่เป็น feeder fund และ fund of funds โดยผู้ลงทุนไม่
สามารถมีโอกาสดูหรือรับรู้ถึงข้อมูลมูลค่าหน่วยลงทุนหรือราคา แล้วแต่กรณีของกองทุนในต่างประเทศ
ที่ไปลงทุนไว้ ซึ่งจะนำมาใช้คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่
ลงทุนในต่างประเทศดังกล่าว ก่อนการส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนในระหว่างวันทำการซื้อขาย
หน่วยลงทุนนั้นได้ (forward pricing) เนื่องจากการทราบหรือรับรู้ถึงข้อมูลดังกล่าวของผู้ลงทุนอาจจะทำให้
ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศดังกล่าวถูกเอาเปรียบ
จากการซื้อขายหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนได้ อาศัยอำนาจตามความในข้อ 25 แห่งข้อบังคับของสมาคมบริษัท
จัดการลงทุน คณะกรรมการสมาคมบริษัทจัดการลงทุนจึงออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้ โดยให้ถือว่าเป็นส่วน
หนึ่งของประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของ
เงินลงทุนเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

ข้อ 1 ให้ยกเลิกประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ สจก.ร. 1/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีนำ
มูลค่าหน่วยลงทุนหรือราคาของกองทุนในต่างประเทศที่ไปลงทุนไว้ มาใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน
สุทธิของกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment Fund) เฉพาะที่เป็น feeder fund และ fund
of funds ลงวันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2554

ข้อ 2 ในประกาศนี้

(1) “สมาคม” หมายความว่า สมาคมบริษัทจัดการลงทุน

(2) “สมาชิก” หมายความว่า สมาชิกของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

(3) “สำนักงาน ก.ล.ต.” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(4) “กองทุนเปิดที่ลงทุนในต่างประเทศเฉพาะที่เป็น feeder fund และ fund of funds” หมายความว่า กองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่มีนโยบายในการนำเงินที่ได้จากการจำหน่ายหน่วยลงทุนในประเทศไปลงทุนในต่างประเทศอย่างน้อยร้อยละแปดสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสำหรับ feeder fund ต้องลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง โดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่ร้อยละแปดสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และสำหรับ fund of funds ต้องลงทุนในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละหกสิบห้าของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

(5) “วันทำการ” หมายความว่า วันเปิดทำการตามปกติของสมาชิก

(6) “มูลค่าหน่วยลงทุน” หมายความว่า มูลค่าทรัพย์สินสุทธิหารด้วยจำนวนหน่วยลงทุน ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดเมื่อสิ้นวันทำการที่คำนวณนั้น

(7) “วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน” หมายความว่า วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สมาชิกกำหนดไว้ในโครงการ

(8) “ผู้ดูแลผลประโยชน์” หมายความว่า ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

ข้อ 3 ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของกองทุนเปิดที่ลงทุนในต่างประเทศเฉพาะที่เป็น feeder fund และ fund of funds ให้สมาชิกใช้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนในต่างประเทศที่ไปลงทุนไว้ โดยผู้ลงทุนไม่สามารถมีโอกาสราบหรือรับรู้ถึงข้อมูลมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนในต่างประเทศที่ไปลงทุนไว้ซึ่งจะนำมาใช้คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิดที่ลงทุนในต่างประเทศเฉพาะที่เป็น feeder fund และ fund of funds ดังกล่าวก่อนการส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนในระหว่างวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นได้ (forward pricing)

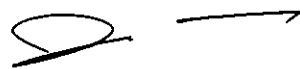
อย่างไรก็ดี ในกรณีที่กองทุนในต่างประเทศที่ไปลงทุนไว้นั้นมีตลาดซื้อขายคล่องรองรับให้สมาชิกคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิดที่ลงทุนในต่างประเทศเฉพาะที่เป็น feeder fund และ fund of funds ด้วยราคาที่ยังต้องเป็นไปตามหลัก forward pricing แทนการใช้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนในต่างประเทศที่ไปลงทุนไว้ตามวรรคหนึ่ง ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามประกาศสมาคมว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

ข้อ 4 ในกรณีที่มีการลงทุนในกองทุนต่างประเทศในวันทำการใด ๆ เมื่อคำนวณตามราคารณ วันทำการก่อนหน้าล่าสุด มีสัดส่วนการลงทุนรวมกันแล้วไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันทำการก่อนหน้าล่าสุด ให้สมาชิกสามารถเลือกที่จะกำหนดมูลค่ายุติธรรมของกองทุนต่างประเทศ เฉพาะในส่วนดังกล่าว ตามประกาศสมาคมว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน เพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมในวันทำการนั้น ได้ ทั้งนี้ ต้องเข้าเงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่งดังต่อไปนี้

- 1) กองทุนต่างประเทศที่ไปลงทุน มีเวลาช้ากว่าประเทศไทย เช่น เป็นกองทุนที่ลงทุนในประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) เป็นต้น
- 2) กองทุนต่างประเทศที่ไปลงทุน ไม่มีมูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุน เช่น เป็นวันหยุดทำการของกองทุนต่างประเทศ หรือ มีวิกฤตการณ์ไม่คาดคิดส่งผลให้มีการประกาศวันหยุดทำการแบบกะทันหัน หรือ กองทุนต่างประเทศไม่มีการประกาศมูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุน เป็นต้น
- 3) กองทุนต่างประเทศที่ไปลงทุน ประกาศมูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าปกติ

ข้อ 5 ประกาศนี้ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2559 เป็นต้นไป และให้สมาชิกถือปฏิบัติโดยเคร่งครัด

ประกาศ ณ วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2559



(นางวรวรรณ ชาราภูมิ)

นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน