

ที่ สจก.ร. 011/2555

10 กันยายน 2555

เรื่อง ชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ที่ สจก.ร. 1/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่าสุทธิของเงินลงทุนในกองทุน ETF ต่างประเทศที่ลงทุนในทรัพย์สินอ้างอิงสุดท้ายประเภทเดียว (single ultimate underlying) และมีการเปิดเผยราคา ultimate underlying และ indicative NAV อย่างแพร่หลายและชัดเจน มาใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment Fund) เฉพาะที่เป็น feeder fund ลงวันที่ 10 กันยายน 2555

เรียน กรรมการผู้จัดการ
บริษัทสมาชิกกลุ่มธุรกิจกองทุนรวม

ตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (“สมาคม”) ได้ออกประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ สจก.ร. 1/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่าสุทธิของเงินลงทุนในกองทุน ETF ต่างประเทศที่ลงทุนในทรัพย์สินอ้างอิงสุดท้ายประเภทเดียว (single ultimate underlying) และมีการเปิดเผยราคา ultimate underlying และ indicative NAV อย่างแพร่หลายและชัดเจน มาใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment Fund) เฉพาะที่เป็น feeder fund ลงวันที่ 10 กันยายน 2555 (“ประกาศสมาคมที่ สจก.ร. 1/2555”) ดังนั้น เพื่อให้บริษัทสมาชิกกลุ่มธุรกิจกองทุนรวม (“บริษัทสมาชิก”) มีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สมาคมจึงขอชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประเด็นในประกาศและวิธีปฏิบัติ ดังนี้

../2

เพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นและคล่องตัวในการนำไปปฏิบัติ ประกาศสมาคมที่ สจก.ร. 1/2555 จึงให้บริษัทสมาชิกของสมาคมพิจารณากำหนดความมีนัยสำคัญของความแตกต่างระหว่างมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยโดยประมาณ (Indicative Net Asset Value : INAV หรือ Intraday Indicative Value : IIV) กับราคาซื้อขายของ ETF ตามที่ได้กำหนดให้นำมาเทียบเคียง เป็นราย ETF แยกตามแต่ละตลาดหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายของ ETF นั้นๆ โดยสำหรับในปัจจุบันบริษัทสมาชิกได้มีความเห็นร่วมกันว่าควรกำหนดความมีนัยสำคัญของความแตกต่างเฉพาะกรณีของ SPDR Gold Shares ซึ่งจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ประเทศสิงคโปร์ไว้ที่ $\pm 3\%$ ใดๆก็ดี ในอนาคตบริษัทสมาชิกอาจจะมีการร่วมกันพิจารณาทบทวนปรับปรุงความมีนัยสำคัญของค่าความแตกต่างให้มีความเหมาะสมกับยุคสมัยหรือความเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นได้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

สมาคมบริษัทจัดการลงทุน



(นายสถาปนนะ เลี้ยวประไพ)

เลขาธิการสมาคมและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร