

นโยบายการลงทุน ปี 2557

สำหรับตราสารทุน (EGAT 2)

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

หลักการและวัตถุประสงค์

1. สร้างความเจริญเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว แต่มีค่าความผันผวนในระดับสูง
2. มีความเสี่ยงในการลงทุนสูง เพื่อให้ได้ผลตอบแทนในระดับที่สูงในระยะยาว
3. ลงทุนโดยอิงการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานทั้งเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณของหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน รวมทั้งภาวะเศรษฐกิจและปัจจัยแวดล้อมอื่นๆ
4. บริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพและโปร่งใส เพื่อประโยชน์สูงสุดของสมาชิก

ประเภทหลักทรัพย์ อายุตราสาร และสัดส่วนการลงทุน

ประเภทหลักทรัพย์กลุ่มที่ 1

1. พันธบัตรรัฐบาล , ตัวเงินคลัง
2. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย
3. พันธบัตรกองทุนฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
4. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังเป็นผู้รับอ่าวัด หรือผู้ค้ำประกัน
5. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจไทย
6. พันธบัตรธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
 - ผู้ออก : ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร ธนาคารอาคารสงเคราะห์ ธนาคารออมสิน ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

ประเภทหลักทรัพย์กลุ่มที่ 2

เงินฝาก บัตรเงินฝาก ตั๋วสัญญาใช้เงินและตั๋วแลกเงิน

1. ผู้ออก : ธนาคารพาณิชย์ตาม พรบ.การธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2505 ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้อ่าวัด หรือผู้สลักหลัง โดยไม่มีข้อจำกัดความรับผิด
 - อายุ : อายุไม่เกิน 1 ปี
2. ผู้ออก : รัฐวิสาหกิจไทย
 - อายุ : อายุไม่เกิน 1 ปี

ประเภทหลักทรัพย์กลุ่มที่ 3

1. หุ้นกู้

- ผู้ออก : ธนาคารพาณิชย์ตาม พรบ.การธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2505 บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทมหาชนจำกัด ต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือใน 4 อันดับแรก (Category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน ก.ล.ต. ยกเว้นหุ้นกู้อนุพันธ์ (Structured Note) ต้องขออนุมัติคณะกรรมการกองทุนก่อนการลงทุน

2. ตั๋วสัญญาใช้เงินและตั๋วแลกเงินบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

- ผู้ออก : บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือใน 4 อันดับแรก (Category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- อายุ : อายุไม่เกิน 270 วัน

สัดส่วนการลงทุนรวมของประเภทหลักทรัพย์กลุ่มที่ 1 กลุ่มที่ 2 และกลุ่มที่ 3

ลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สิน กลุ่มที่ 1 กลุ่มที่ 2 และกลุ่มที่ 3 รวมกันโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินกว่าร้อยละ 35 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

Duration เฉลี่ยกลุ่มที่ 1 ถึงกลุ่มที่ 3 ไม่เกิน 1 ปี

ประเภทหลักทรัพย์กลุ่มที่ 4

1. หุ้นสามัญ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- สัดส่วนการลงทุน : หุ้นแต่ละบริษัทไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

2. ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

▪ สัดส่วนการลงทุน : ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญแต่ละบริษัทไม่เกินร้อยละ 0.5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญของทุกบริษัทรวมกันไม่เกินร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

3. หน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีส่วนลดจากราคา NAV เท่านั้น

▪ สัดส่วนการลงทุน : แต่ละกองทุนรวมไม่เกินร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และรวมกันทุกกองทุนรวมไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

4. หน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

▪ สัดส่วนการลงทุน : แต่ละกองทุนรวมไม่เกินร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และรวมกันทุกกองทุนรวมไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

สัดส่วนการลงทุนรวมของประเภทหลักทรัพย์กลุ่มที่ 4

ลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สิน กลุ่มที่ 4 ข้อ 1 และข้อ 2 โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยกองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในกลุ่มที่ 4 ในข้อดังกล่าว เฉลี่ยในรอบปีบัญชีต่ำกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิได้ ในกรณีเหตุการณ์ดังนี้

1. วิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจที่มีนัยสำคัญต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์
2. ภาวะสงคราม
3. ราคาตลาดของหลักทรัพย์ลดลงอย่างรุนแรงในช่วงที่ใกล้กับวันสิ้นรอบปีบัญชี เป็นเหตุ

ให้บริษัทจัดการไม่สามารถปรับการลงทุนได้ทันก่อนสิ้นปีบัญชี

ทั้งนี้จะรายงานเหตุผลให้คณะกรรมการกองทุนทราบ

สัดส่วนการลงทุนในแต่ละสถาบันหรือแต่ละบริษัท รวมทุกประเภทหลักทรัพย์ของกลุ่มที่ 1 ถึงกลุ่มที่ 4

สถาบัน/บริษัทผู้ออกหรือค้าประกัน	สัดส่วนการลงทุนต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
รัฐบาลไทย	ไม่เกินร้อยละ 20
ธนาคารแห่งประเทศไทย	ไม่เกินร้อยละ 20
กองทุนฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน	ไม่เกินร้อยละ 20
ธนาคารพาณิชย์ ตาม พรบ.การธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2505	ไม่เกินร้อยละ 15
ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น	ไม่เกินร้อยละ 15
รัฐวิสาหกิจไทย	
- อันดับความน่าเชื่อถือใน 4 อันดับแรก (Category)	ไม่เกินร้อยละ 10
- ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ	ไม่เกินร้อยละ 5
บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	ไม่เกินร้อยละ 15
บริษัทมหาชนจำกัด	ไม่เกินร้อยละ 5

ข้อกำหนดเพิ่มเติม

- ◆ การลงทุนในหลักทรัพย์อื่นหรือเงื่อนไขอื่นใดนอกเหนือจากที่กำหนดไว้ในนโยบายการลงทุนนี้ ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกองทุนก่อนการลงทุน
- ◆ การลงทุนในหลักทรัพย์ที่คณะกรรมการได้อนุมัติให้มีการลงทุนไว้ก่อนหน้า ซึ่งไม่ได้กำหนดประเภทหลักทรัพย์ไว้ในนโยบายการลงทุนฉบับปัจจุบัน ให้ถือว่าเป็นการลงทุนที่ถูกต้องแล้ว
- ◆ กรณีที่อัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนโดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนเพิ่มเติม บริษัทจัดการจะต้องรายงานเหตุการณ์ดังกล่าวให้คณะกรรมการทราบ และปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- ◆ บริษัทจัดการจะต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการและปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ในกรณี หลักทรัพย์ใดที่กองทุนได้รับมาโดยมิได้เกิดจากการตัดสินใจลงทุน เช่น การแปลงหนี้เป็นทุน การรับชำระหนี้ที่ผู้ออกตราสารผิดนัดชำระหนี้ ให้ถือเป็นหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน จนกว่าจะจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวได้ในราคาที่เหมาะสมเพื่อประโยชน์ของกองทุน
- ◆ การพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้
 - เป็นอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ
 - เป็นอันดับความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์หรือผู้ออกหลักทรัพย์ ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลังหรือค้ำประกัน
 - ในกรณีที่ผู้ออกหรือคู่สัญญาเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ให้หมายความรวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (Support Credit Rating) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้มที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาล
- ◆ นโยบายการลงทุนนี้จะมีผลบังคับใช้จนกว่าคณะกรรมการกองทุนจะมีมติเปลี่ยนแปลง