

นโยบายการลงทุนปี 2561

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 และตัวสัญญาใช้เงินที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก
2. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย
3. พันธบัตรกองทุนฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
4. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังเป็นผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน
5. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจไทย
6. พันธบัตรธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
 - ผู้ออก : ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร ธนาคารอาคารสงเคราะห์ ธนาคารออมสิน ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

ประเภทหลักทรัพย์กลุ่มที่ 2

เงินฝาก บัตรเงินฝาก ตัวสัญญาใช้เงินและตัวแลกเงิน

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

ประเภทหลักทรัพย์กลุ่มที่ 3

1. หุ้นกู้

- **ผู้ออก** : ธนาคารพาณิชย์ตาม พรบ.การธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2505 บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทมหาชนจำกัด บริษัทจำกัด ต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ BBB ขึ้นไป จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน ก.ล.ต. ยกเว้นหุ้นกู้อนุพันธ์ (Structured Note) ต้องขออนุมัติคณะกรรมการกองทุนก่อนการลงทุน

2. ตั๋วสัญญาใช้เงินและตั๋วแลกเงิน

- **ผู้ออก** : บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทมหาชนจำกัด บริษัทจำกัด ซึ่งได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ BBB ขึ้นไป จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- **อายุ** : อายุไม่เกิน 270 วัน

สัดส่วนการลงทุนรวมของประเภทหลักทรัพย์กลุ่มที่ 1 กลุ่มที่ 2 และกลุ่มที่ 3

ลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สิน กลุ่มที่ 1 กลุ่มที่ 2 และกลุ่มที่ 3 รวมกันโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

Duration เฉลี่ยกลุ่มที่ 1 ถึงกลุ่มที่ 3 ไม่เกิน 1 ปี

ประเภทหลักทรัพย์กลุ่มที่ 4

1. หุ้นสามัญ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- สัดส่วนการลงทุน : หุ้นแต่ละบริษัทไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

2. หุ้นสามัญ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

▪ สัดส่วนการลงทุน : หุ้นแต่ละบริษัทไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ รวมกันทุกบริษัทไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

3. ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

▪ สัดส่วนการลงทุน : ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญแต่ละบริษัทไม่เกินร้อยละ 0.5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญของทุกบริษัทรวมกันไม่เกินร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

4. หน่วยลงทุนกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์, กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และหน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

■ สัดส่วนการลงทุน : แต่ละกองทุนรวมไม่เกินร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และรวมกันทุกกองทุนรวมไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

สัดส่วนการลงทุนรวมของประเภทหลักทรัพย์กลุ่มที่ 4

ลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สิน กลุ่มที่ 4 ข้อ 1 และข้อ 2 โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยกองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในกลุ่มที่ 4 ในข้อดังกล่าว เฉลี่ยในรอบปีบัญชีต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิได้ ในกรณีเหตุการณ์ดังนี้

1. วิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจที่มีนัยสำคัญต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์

2. ภาวะสงคราม

3. ราคาตลาดของหลักทรัพย์ลดลงอย่างรุนแรงในช่วงที่ใกล้กับวันสิ้นรอบปีบัญชี เป็นเหตุให้บริษัทจัดการไม่สามารถปรับการลงทุนได้ทันก่อนสิ้นปีบัญชี

ทั้งนี้จะรายงานเหตุผลให้คณะกรรมการกองทุนทราบ

สัดส่วนการลงทุนในแต่ละสถาบันหรือแต่ละบริษัท รวมทุกประเภทหลักทรัพย์ของกลุ่มที่ 1 ถึงกลุ่มที่ 4

สถาบัน/บริษัทผู้ออกหรือค้ำประกัน	สัดส่วนการลงทุนต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
รัฐบาลไทย	ไม่เกินร้อยละ 20
ธนาคารแห่งประเทศไทย	ไม่เกินร้อยละ 20
กองทุนฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	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
บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ	ไม่เกินร้อยละ 5
บริษัทมหาชนจำกัด	ไม่เกินร้อยละ 5

ข้อกำหนดเพิ่มเติม

- ◆ การทำธุรกรรมเพื่อกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. บริษัทจัดการจะกระทำได้อีกเมื่อได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกองทุนเป็นลายลักษณ์อักษรก่อนการทำธุรกรรมดังกล่าวทุกครั้ง เว้นแต่ในกรณีดังต่อไปนี้ บริษัทสามารถดำเนินการได้ทันที
 1. การทำธุรกรรมการค้าหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรมในตลาดรองที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ
 2. การทำธุรกรรมการลงทุนหรือการใช้บริการที่มีราคา ค่าตอบแทนหรือค่าบริการเป็นไปตามอัตราที่สามารถอ้างอิงได้หรือเป็นไปตามธรรมเนียมปฏิบัติทางการค้าที่ใช้กับธุรกรรมนั้น
ทั้งนี้ กรณีส่งคำสั่งซื้อขายผ่านบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง จะต้องมีส่วนไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นรายไตรมาส ของนโยบายตราสารทุน
 3. การทำธุรกรรมสำหรับประเภทหลักทรัพย์กลุ่มที่ 1 กลุ่มที่ 2 และกลุ่มที่ 3 ข้างต้น ที่ได้ปฏิบัติตามแนวทางที่เกี่ยวกับการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังนี้

ลำดับ	ประเภทธุรกรรม	รายละเอียด
1.	การลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากประเภทเงินฝาก ที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้ออกหรือคู่สัญญา	อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับต้องสูงกว่าหรือเท่ากับที่ธนาคารดังกล่าวเสนอให้แก่นักลงทุนประเภทกองทุนสำหรับเงินฝากแต่ละประเภท ในระยะเวลาที่ใกล้เคียงที่สุด และอายุต่างกันไม่เกิน 3 เดือน
2.	การลงทุนในตราสารที่ บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/ผู้อวัล/ผู้ค้ำประกันหรือคู่สัญญาในตลาดรอง	1. อัตราผลตอบแทน (Yield) ต่างจาก Mark to Market Yield ของ ThaiBMA ในวันทำการก่อนหน้าไม่เกินร้อยละ 0.10 หรือ 2. อัตราผลตอบแทน (Yield) ต่างจาก Yield ของตราสารของผู้ออกรายอื่นที่มีอันดับเครดิตหรือลักษณะของตราสารใกล้เคียงกัน (อันดับ credit ต่างกันไม่เกินหนึ่งอันดับ และอายุตราสารต่างกันไม่เกิน 0.5 ปี) ไม่เกินร้อยละ 0.10
3.	การลงทุนในตราสารที่ บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/ผู้อวัล/ผู้ค้ำประกันหรือคู่สัญญาในตลาดแรก	ดำเนินการเข้าประมูล และ/หรือ BookBuild ตามระบบ/วิธีการที่กำหนดโดย ธปท. สบง. หรือ Underwriter โดยอัตราผลตอบแทนที่ได้รับ (Yield) เป็นไปตามที่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องประกาศ

- ◆ การลงทุนในหน่วยลงทุน กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และหน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ หรือการลงทุนใน

หลักทรัพย์อื่นหรือเงื่อนไขอื่นใด นอกเหนือจากที่กำหนดไว้ในนโยบายการลงทุนนี้ ให้ขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการกองทุนก่อนการลงทุน

- ◆ การลงทุนในหลักทรัพย์ที่คณะกรรมการได้อนุมัติให้มีการลงทุนไว้ก่อนหน้า ซึ่งไม่ได้กำหนดประเภทหลักทรัพย์ไว้ในนโยบายการลงทุนฉบับปัจจุบัน ให้ถือว่าเป็นการลงทุนที่ถูกต้องแล้ว
- ◆ กรณีที่อัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนโดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนเพิ่มเติมหรือกรณีที่มีการลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในนโยบายการลงทุน แต่ต่อมาทรัพย์สินที่ลงทุนมีคุณสมบัติเปลี่ยนแปลงไปจนเป็นเหตุให้ขาดคุณสมบัติในการเป็นทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้อีกต่อไป บริษัทจัดการจะต้องรายงานเหตุการณ์ดังกล่าวให้คณะกรรมการทราบ และปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- ◆ กรณีที่อัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนโดยเกิดจากการลงทุนเพิ่ม บริษัทจัดการจะต้องรายงานเหตุการณ์ดังกล่าวให้คณะกรรมการทราบภายในวันทำการถัดจากวันที่บริษัทจัดการทราบกรณีดังกล่าว และแก้ไขให้การลงทุนเป็นไปตามอัตราส่วนที่กำหนดภายในโอกาสแรก โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ แต่ต้องไม่เกิน 90 วัน เว้นแต่กรณีที่มีเหตุสุดวิสัยหรือเหตุจำเป็นอื่นใดทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการแก้ไขเพื่อให้การลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดข้างต้น หรือบริษัทจัดการมีความเห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวจะไม่เป็นประโยชน์ต่อกองทุน บริษัทจัดการสามารถใช้ดุลพินิจดำเนินการตามความเหมาะสมได้โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยให้ขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการกองทุนก่อนการดำเนินการ
- ◆ บริษัทจัดการจะต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการและปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ในกรณี หลักทรัพย์ใดที่กองทุนได้รับมาโดยมิได้เกิดจากการตัดสินใจลงทุน เช่น การแปลงหนี้เป็นทุน การรับชำระหนี้ที่ผู้ออกตราสารผิมนัดชำระหนี้ ให้ถือเป็นหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน จนกว่าจะจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวได้ในราคาที่เหมาะสมเพื่อประโยชน์ของกองทุน
- ◆ การพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้
 - เป็นอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ
 - เป็นอันดับความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์หรือผู้ออกหลักทรัพย์ ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สักรหลัง หรือค้ำประกัน
 - ในกรณีที่ผู้ออกหรือคู่สัญญาเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ให้หมายความรวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (Support Credit Rating) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้มที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาล
- ◆ นโยบายการลงทุนนี้จะมีผลบังคับใช้จนกว่าคณะกรรมการกองทุนจะมีมติเปลี่ยนแปลง