

นโยบายการลงทุนครึ่งปีหลังของปี 2569

สำหรับตราสารทุน (EGAT 2)

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

หลักการและวัตถุประสงค์

1. สร้างความเจริญเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว แต่มีค่าความผันผวนในระดับสูง
2. ลงทุนโดยอิงการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานทั้งเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณของหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน รวมทั้งภาวะเศรษฐกิจและปัจจัยแวดล้อมอื่น ๆ
3. บริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพและโปร่งใส เพื่อประโยชน์สูงสุดของสมาชิก ภายใต้หลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code : I Code) ในกิจการที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี
4. มุ่งเน้นลงทุนในกิจการที่มีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนโดยคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม มีความรับผิดชอบต่อสังคม และมีการบริหารงานตามหลักบรรษัทภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG)

ประเภทหลักทรัพย์ อายุตราสาร และสัดส่วนการลงทุน

ประเภทหลักทรัพย์กลุ่มที่ 1

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

ประเภทหลักทรัพย์กลุ่มที่ 2

เงินฝาก บัตรเงินฝาก ตั๋วสัญญาใช้เงินและตั๋วแลกเงิน

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

ประเภทหลักทรัพย์กลุ่มที่ 3

1. หุ้นกู้

■ **ผู้ออก** : ธนาคารพาณิชย์ตาม พ.ร.บ. การธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2505 บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทมหาชนจำกัด บริษัทจำกัด ต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ BBB ขึ้นไป จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน ก.ล.ต. ยกเว้นหุ้นกู้อนุพันธ์ (Structured Note) ต้องขออนุมัติจากคณะกรรมการกองทุนก่อนการลงทุน

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. **หุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญที่ได้รับการจัดสรร** ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ใช้คำนวณดัชนี SET 100

■ **สัดส่วนการลงทุน** : หุ้นแต่ละบริษัทไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หรือน้ำหนักของทรัพย์สินที่ลงทุนใน benchmark + 5% แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า

2. **หุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญที่ได้รับการจัดสรร** ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ไม่ได้ใช้คำนวณดัชนี SET 100 และอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

■ **สัดส่วนการลงทุน** : รวมกันทุกบริษัทไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และกำหนดสัดส่วนแต่ละบริษัทตามมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ดังนี้

○ หลักทรัพย์ที่มีมูลค่าตามราคาตลาด มากกว่าหรือเท่ากับ 30,000 ล้านบาท กำหนดสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 2.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

○ หลักทรัพย์ที่มีมูลค่าตามราคาตลาด 10,000 - น้อยกว่า 30,000 ล้านบาท กำหนดสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

○ หลักทรัพย์ที่มีมูลค่าตามราคาตลาด 2,000 - น้อยกว่า 10,000 ล้านบาท กำหนดสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 1.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

○ หลักทรัพย์ที่มีมูลค่าตามราคาตลาด น้อยกว่า 2,000 ล้านบาท กำหนดสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 0.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

และกำหนดสัดส่วนการลงทุนแต่ละบริษัทต่ำกว่า 0.5% ของมูลค่าหลักทรัพย์นั้นตามราคาตลาด

โดยใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญของทุกบริษัทรวมกันไม่เกินร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ทั้งนี้ การลงทุนในหุ้นสามัญจะต้องลงทุนได้เฉพาะบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance Score : CG Score) ระดับ 4 ขึ้นไป ยกเว้นหุ้น IPO หรือหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยน้อยกว่า 1 ปี

3. หน่วยลงทุนกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์, กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และหน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

■ **สัดส่วนการลงทุน :** แต่ละกองทุนรวมไม่เกินร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และรวมกันทุกกองทุนรวมไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

4. หุ้นสามัญและหน่วยลงทุนกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และหน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ในช่วงของการจองซื้อ

■ **สัดส่วนการลงทุน :** ไม่จำกัดสัดส่วน

สัดส่วนการลงทุนรวมของประเภทหลักทรัพย์กลุ่มที่ 4

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

1. วิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจที่มีนัยสำคัญต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์
2. ภาวะสงคราม
3. ราคาตลาดของหลักทรัพย์ลดลงอย่างรุนแรงในช่วงที่ใกล้กับวันสิ้นรอบปีบัญชี

เป็นเหตุให้บริษัทจัดการไม่สามารถปรับการลงทุนได้ทันก่อนสิ้นปีบัญชี

ทั้งนี้ จะรายงานเหตุผลให้คณะกรรมการกองทุนทราบ

สัดส่วนการลงทุนในแต่ละสถาบันหรือแต่ละบริษัท รวมทุกประเภทหลักทรัพย์ของกลุ่มที่ 1 ถึงกลุ่มที่ 4

สถาบัน/บริษัทผู้ออกหรือค้ำประกัน	สัดส่วนการลงทุนต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
รัฐบาลไทย	ไม่เกินร้อยละ 20
ธนาคารแห่งประเทศไทย	ไม่เกินร้อยละ 20
กองทุนฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน	ไม่เกินร้อยละ 20
ธนาคารพาณิชย์ ตาม พ.ร.บ. การธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2505	เงินฝาก ตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และตราสารอื่น ๆ ไม่เกินร้อยละ 15 ทั้งนี้ ตราสารอื่นไม่เกินร้อยละ 10
ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น	เงินฝาก ตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และตราสารอื่น ๆ ไม่เกินร้อยละ 15 ทั้งนี้ ตราสารอื่นไม่เกินร้อยละ 10
รัฐวิสาหกิจไทย - อันดับความน่าเชื่อถือใน 4 อันดับแรก (Category) - ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ	ไม่เกินร้อยละ 10 ไม่เกินร้อยละ 5
บริษัทมหาชนจำกัด	ไม่เกินร้อยละ 5
บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ใช้จำนวนดัชนี SET 100	ตราสารอื่นๆ ไม่รวมตราสารทุน ไม่เกินร้อยละ 5 ตราสารทุนไม่เกินร้อยละ 10 หรือ Benchmark +5% แล้วแต่ อัตราใดจะสูงกว่า
บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ไม่ได้ใช้จำนวนดัชนี SET 100 และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ	ตราสารอื่นๆ ไม่รวมตราสารทุน ไม่เกินร้อยละ 3 ตราสารทุน มูลค่าตามราคาตลาด $\geq 30,000$ ล้านบาท ไม่เกินร้อยละ 2.50 มูลค่าตามราคาตลาด 10,000 - <30,000 ล้านบาท ไม่เกินร้อยละ 2.00 มูลค่าตามราคาตลาด 2,000- < 10,000 ล้านบาท ไม่เกินร้อยละ 1.00 มูลค่าตามราคาตลาด <2,000 ล้านบาท ไม่เกินร้อยละ 0.25 แต่ละบริษัทต่ำกว่า 0.5% ของมูลค่าหลักทรัพย์นั้นตามราคาตลาด

ข้อกำหนดเพิ่มเติม

♦ หากบริษัทจัดการต้องการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทที่ได้รับ CG Score ต่ำกว่าระดับ 4 หรือเข้าตลาดด้วยวิธี Backdoor Listing (Reverse Takeover) ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกองทุนเป็นลายลักษณ์อักษรก่อนการลงทุนครั้งแรกในบริษัทดังกล่าว โดยจัดทำข้อมูลเสนอคณะกรรมการกองทุนพิจารณา เช่น

- ♦ **Major Shareholders and Management Team Analysis:** วิเคราะห์ผู้ถือหุ้นใหญ่และทีมผู้บริหารว่าบริหารบริษัทหรือลงทุนด้วยหลักธรรมาภิบาลหรือไม่ เช่น เคยมีประวัติเกี่ยวข้องกับบริษัทที่ถูกเพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) หรือบริษัทที่ไม่ส่งงบการเงินต่อ ตลท. (ถูกขึ้นเครื่องหมาย SP, C, NC) หรือเกี่ยวข้องกับบริษัทที่มีราคาหุ้นขึ้นลงผิดปกติจนสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวโทษ เป็นต้น
- ♦ **Business Model Analysis:** วิเคราะห์รูปแบบการทำธุรกิจของบริษัท และกลยุทธ์การเติบโตของบริษัทในอนาคต ว่าใช้กลยุทธ์ใดในการขับเคลื่อนให้บริษัทเติบโต เช่น ออกผลิตภัณฑ์ใหม่ บุกเบิกตลาดใหม่ หรือเติบโตด้วยการทำ Mergers and Acquisitions เป็นต้น
- ♦ **Financial Analysis:** วิเคราะห์งบการเงินของบริษัทย้อนหลัง 3 ปี และอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ โดยมุ่งเน้นการวิเคราะห์เรื่อง Make Profit, Generate Cash Flow, Stay Solvency เป็นต้น
- ♦ **Valuation Analysis:** ราคาเหมาะสมที่จะเข้าซื้อ โดยพิจารณาจาก PE ในอดีตและปัจจุบัน Forward PE และ PEG เป็นต้น
- ♦ **Investment Strategies:** เหตุผลในการลงทุนในหุ้นสามัญ เช่น Money Game, Fund Flow, Technical Analysis เป็นต้น

♦ หากบริษัทจัดการมีการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทที่มี Upside ติดลบ ให้รายงานพร้อมชี้แจงเหตุผลในการลงทุนหุ้นสามัญดังกล่าวให้คณะกรรมการกองทุนทราบทุกเดือน

♦ การลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุน (แบบเสนอขายให้แก่ประชาชน (Public Offering : PO) แบบเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) และแบบเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering : RO)) ให้บริษัทจัดการรายงานให้คณะกรรมการกองทุนทราบ ก่อนการลงทุนไม่น้อยกว่า 10 วัน เว้นแต่มีเหตุสุดวิสัย ให้บริษัทจัดการรายงานภายหลังการลงทุนพร้อมชี้แจงเหตุผลภายใน 10 วันนับจากวันที่บริษัทจัดการลงทุน

♦ การทำธุรกรรมเพื่อลงทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. บริษัทจัดการจะกระทำได้ต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกองทุนเป็นลายลักษณ์อักษรก่อนการทำธุรกรรมดังกล่าวทุกครั้ง เว้นแต่ในกรณีดังต่อไปนี้ บริษัทสามารถดำเนินการได้ทันที

1. การทำธุรกรรมที่ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรมในตลาดรองที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ

2. การทำธุรกรรมการลงทุนหรือการใช้บริการที่มีราคา ค่าตอบแทนหรือค่าบริการเป็นไปตามอัตราที่สามารถอ้างอิงได้หรือเป็นไปตามธรรมเนียมปฏิบัติทางการค้าที่ใช้กับธุรกรรมนั้น

ทั้งนี้ กรณีส่งคำสั่งซื้อขายผ่านบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง จะต้องมีส่วนไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นรายไตรมาสของนโยบายตราสารทุน

3. การทำธุรกรรมสำหรับประเภทหลักทรัพย์กลุ่มที่ 1 กลุ่มที่ 2 และกลุ่มที่ 3 ข้างต้น ที่ได้ปฏิบัติตามแนวทางที่เกี่ยวกับการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังนี้

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

♦ การลงทุนในหน่วยลงทุน กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และหน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ หรือการลงทุนในหลักทรัพย์อื่นหรือเงื่อนไขอื่นใด นอกเหนือจากที่กำหนดไว้ในนโยบายการลงทุนนี้ ให้ขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการกองทุนก่อนการลงทุน

♦ การลงทุนในหลักทรัพย์ที่คณะกรรมการกองทุนได้อนุมัติให้มีการลงทุนไว้ก่อนหน้านี้ ซึ่งไม่ได้กำหนดประเภทหลักทรัพย์ไว้ในนโยบายการลงทุนฉบับปัจจุบัน ให้เสนอให้คณะกรรมการกองทุนพิจารณาเปรียบเสมือนเป็นการลงทุนครั้งแรก ภายในระยะเวลา 45 วัน หลังจากที่ได้รับทราบนโยบายใหม่ ทั้งนี้ สำหรับกรณีหุ้นสามัญ Upside มีการเปลี่ยนแปลงจากบวกเป็นลบให้ดำเนินการตามข้อกำหนดเพิ่มเติมข้างต้น

♦ กรณีที่บริษัทจัดการมีการลงทุนในทรัพย์สินใดไปแล้วโดยชอบก่อนวันที่นโยบายการลงทุนฉบับปัจจุบันใช้บังคับ แต่ต่อมาการลงทุนในทรัพย์สินนั้นไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดตามนโยบายการลงทุนโดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนเพิ่ม ให้บริษัทจัดการยังคงลงทุนในทรัพย์สินนั้นต่อไปได้ แต่มิให้ลงทุนเพิ่มเติมในทรัพย์สินที่เกินอัตราส่วนการลงทุนจนกว่าจะสามารถแก้ไขให้เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด

♦ กรณีที่อัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนโดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนเพิ่มเติมหรือกรณีที่มีการลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในนโยบายการลงทุน แต่ต่อมาทรัพย์สินที่ลงทุนมีคุณสมบัติเปลี่ยนแปลงไปจนเป็นเหตุให้ขาดคุณสมบัติในการเป็นทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้อีกต่อไป บริษัทจัดการจะต้องรายงานเหตุการณ์ดังกล่าวให้คณะกรรมการกองทุนทราบ และปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

♦ กรณีที่อัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนโดยเกิดจากการลงทุนเพิ่ม บริษัทจัดการจะต้องรายงานเหตุการณ์ดังกล่าวให้คณะกรรมการกองทุนทราบภายในวันทำการถัดจากวันที่บริษัทจัดการทราบกรณีดังกล่าว และแก้ไขให้การลงทุนเป็นไปตามอัตราส่วนที่กำหนดภายในโอกาสแรก โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ แต่ต้องไม่เกิน 90 วัน เว้นแต่กรณีที่มีเหตุสุดวิสัยหรือเหตุจำเป็นอื่นใดทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการแก้ไขเพื่อให้การลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ข้างต้น หรือบริษัทจัดการมีความเห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวจะไม่เป็นประโยชน์ต่อกองทุน บริษัทจัดการสามารถใช้ดุลพินิจดำเนินการตามความเหมาะสมได้โดยไม่ต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยให้ขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการกองทุนก่อนการดำเนินการ

♦ บริษัทจัดการจะต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกองทุนและปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ในกรณีหลักทรัพย์ใดที่กองทุนได้รับมาโดยมิได้เกิดจากการตัดสินใจลงทุน เช่น การแปลงหนี้เป็นทุน การรับชำระหนี้ที่ผู้ออกตราสารผิดนัดชำระหนี้ ให้ถือเป็นหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน จนกว่าจะจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวได้ในราคาที่เหมาะสมเพื่อประโยชน์ของกองทุน

♦ การพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- เป็นอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ
- เป็นอันดับความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์หรือผู้ออกหลักทรัพย์ ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลังหรือค้ำประกัน
- ในกรณีที่ผู้ออกหรือคู่สัญญาเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ให้ความหมายรวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (Support Credit Rating) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้มที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาล

♦ นโยบายการลงทุนนี้จะมีผลบังคับใช้จนกว่าคณะกรรมการกองทุนจะมีมติเปลี่ยนแปลง
