

ตารางสรุปการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการ

1. กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้นเพื่อการเลี้ยงชีพ (SCBRM1)

2. กองทุนเปิดไทยพาณิชย์พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการเลี้ยงชีพ (SCBRM2)

เรื่องที่แก้ไข	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไข	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไข
คำจำกัดความ		<b>เพิ่มเติม</b> คำอธิบายศัพท์เรื่องการลงทุนของกองทุนเพื่อประกอบการอธิบายคำย่อและความหมายของคำย่อ รวมถึงคำศัพท์ที่ปรากฏในหัวข้อประเภทและอัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์	เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน.87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุนรวม
รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :	<b>SCBRM1</b> ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนึ่งและ/หรือเงินฝาก โดยจะเน้นการลงทุนในพันธบัตรหรือตราสารหนี้ระยะสั้นของภาครัฐและบริษัทที่มีความมั่นคงและพื้นฐานดี และ/หรือเงินฝากระยะสั้นเพื่อสภาพคล่อง ซึ่งกำหนดอายุถัวเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักของกระแสเงินที่ได้รับจากทรัพย์สินของกองทุนรวม (พอร์ต โพลีโอดูเรชั่น) ไม่เกิน 1 ปี เพื่อลดความผันผวนจากการลงทุนอื่นเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน และเพื่อการลงทุน และจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.	<b>SCBRM1</b> ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนึ่งและ/หรือเงินฝาก โดยจะเน้นการลงทุนในพันธบัตรหรือตราสารหนี้ระยะสั้นของภาครัฐและบริษัทที่มีความมั่นคงและพื้นฐานดี และ/หรือเงินฝากระยะสั้นเพื่อสภาพคล่อง ซึ่งกำหนดอายุถัวเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักของกระแสเงินที่ได้รับจากทรัพย์สินของกองทุนรวม (พอร์ต โพลีโอดูเรชั่น) ไม่เกิน 1 ปี เพื่อลดความผันผวนจากการลงทุนอื่นเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน และเพื่อการลงทุน และจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.	
	<b>SCBRM2</b> ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนึ่งและหรือเงินฝาก โดยจะเน้นการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารหนี้ที่กระทรวงการคลังกำกับเงินต้นและดอกเบี้ย คิดเป็นมูลค่ารวมโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีประจำปีของกองทุนรวมไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ส่วนที่เหลือจะลงทุนในพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ พันธบัตรของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน และตราสารแห่งหนึ่ง และหรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง และกองทุนรวมอาจรับจ้างองอส่งหาริมทรัพย์เพื่อเป็นหลักประกันการลงทุนได้ ทั้งนี้ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน และเพื่อการลงทุน และจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.	<b>SCBRM2</b> ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนึ่งและหรือเงินฝาก โดยจะเน้นการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารหนี้ที่กระทรวงการคลังกำกับเงินต้นและดอกเบี้ย คิดเป็นมูลค่ารวมโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีประจำปีของกองทุนรวมไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ส่วนที่เหลือจะลงทุนในพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ พันธบัตรของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน และตราสารแห่งหนึ่ง และหรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง และกองทุนรวมอาจรับจ้างองอส่งหาริมทรัพย์เพื่อเป็นหลักประกันการลงทุนได้ ทั้งนี้ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน และเพื่อการลงทุน และจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.	

เรื่องที่แก้ไข	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไข	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไข
	<p>อย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง และกองทุนรวมอาจรับจำนวนอสังหาริมทรัพย์เพื่อเป็นหลักประกันการลงทุนได้ ทั้งนี้ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน และเพื่อการลงทุน และจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.</p>		
<p>ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นที่จะลงทุน</p>	<p>3.6.1 ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นที่จะลงทุนในประเทศ</p> <p>3.6.1.1 ตราสารแห่งหนึ่งในประเทศ ได้แก่</p> <p>(1) ตราสารแห่งหนึ่งที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก ได้แก่</p> <p>(1.1) ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน บัตรเงินฝาก หรือหุ้นกู้ระยะสั้น ที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สละหลัง หรือผู้ค้ำประกัน</p> <p>(1.2) ตัวแลกเงินหรือตัวสัญญาใช้เงินที่บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจประเภทการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์เป็นผู้ออก ซึ่งกำหนดวันใช้เงินตามตัวไม่เกิน 270 วันนับแต่วันออกตัว และเป็นตัวเมื่อทวงถามหรือเมื่อได้เห็น</p> <p>(1.3) ตัวแลกเงินหรือตัวสัญญาใช้เงินอายุไม่เกิน 90 วันนับแต่วันที่ออก ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับแรก ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร ต้องเป็นอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้มาจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น (short-term rating) ด้วย หรือ</p> <p>(ข) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สละหลัง หรือผู้ค้ำประกัน อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ทั้งนี้ โดยการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือภายใต้ชื่อ Standard &amp; Poor หรือ Moody's หรือ Fitch หรือสถาบันอื่นที่สำนักงานกำหนดเพิ่มเติม</p>	<p>- ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดผลโดยวิธีอื่นที่จะลงทุนในประเทศ :</p> <p><u>บริษัทจัดการจะลงทุนหรือแสวงหาประโยชน์เฉพาะจากหลักทรัพย์ ทรัพย์สินอื่น หรือขาดผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดดังต่อไปนี้ เว้นแต่ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ด.หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการขาดผลโดยวิธีอื่น</u></p> <p><b>ส่วนที่ 1:</b> ประเภทและคุณสมบัติของตราสารทางการเงินทั่วไป</p> <p>1. <u>ประเภทของตราสาร</u> ได้แก่</p> <p>1.1 ตราสารหนี้</p> <p>1.1.1 พันธบัตร</p> <p>1.1.2 ตัวเงินคลัง</p> <p>1.1.3 หุ้นกู้ (ไม่รวมหุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นกู้อนุพันธ์ และตราสาร Basel III)</p> <p>1.1.4 B/E</p> <p>1.1.5 P/N</p> <p>1.1.6 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้</p> <p>1.1.7 ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่มี underlying เป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้</p> <p>1.1.8 ตราสารหนี้อื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับตราสารหนี้ตาม 1.1.1 - 1.1.7 ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.กำหนดเพิ่มเติม</p> <p>1.2 ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (ไม่รวมตราสาร Basel III)</p> <p>1.3 ตราสาร Basel III</p> <p>1.4 ศกุก</p> <p>1.5 SN</p> <p>2. <u>คุณสมบัติของตราสารและหลักเกณฑ์ในการลงทุน</u></p> <p>ทรัพย์สินที่บริษัทจัดการจะสามารถลงทุนได้ตาม 1. ต้องมีคุณสมบัติของตราสารตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วน ดังนี้</p> <p>2.1 ไม่มีข้อกำหนดหรือเงื่อนไขที่ทำให้ผู้ลงทุนมีภาระผูกพันมากกว่ามูลค่าเงินลงทุนในตราสาร</p> <p>2.2 สามารถเปลี่ยนมือได้ (รวมถึงกรณีที่เป็น B/E P/N หรือ SN ที่มีเงื่อนไขห้ามเปลี่ยนมือแต่กองทุนได้ดำเนินการให้มีการรับโอนสิทธิเรียกร้องในตราสารได้ตามวิธีการ</p>	<p>- เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน.87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุนรวม</p> <p>- เพิ่มการลงทุนในตราสาร Basel III และศกุก</p>

เรื่องที่แก้ไขฯ	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไขฯ	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไขฯ
	<p>(2) ตราสารแห่งหนึ่งทั่วไป ได้แก่</p> <p>(2.1) ตราสารภาครัฐไทย อันได้แก่</p> <p>(ก) ตัวเงินค้ำ</p> <p>(ข) พันธบัตรรัฐบาล หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย</p> <p>(ค) พันธบัตร ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หุ้นกู้ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้ ที่กระทรวงการคลังหรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน</p> <p>(2.2) ตราสารภาครัฐต่างประเทศ อันได้แก่ ตราสารที่มีรูปแบบทำนองเดียวกับตราสารภาครัฐไทย ที่รัฐบาลต่างประเทศ องค์การหรือหน่วยงานของ รัฐบาลต่างประเทศ รัฐวิสาหกิจตามกฎหมาย ต่างประเทศ หรือองค์การระหว่างประเทศ เป็นผู้ ออกหรือผู้ค้ำประกัน ทั้งนี้ ตราสารดังกล่าวต้องมี ลักษณะตามเงื่อนไขท้ายข้อ 3.6.1.1 ด้วย</p> <p>(2.3) ตราสารที่เปลี่ยนมือได้ ซึ่งหมายถึง พันธบัตร ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หรือหุ้นกู้ที่ ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นกู้อนุพันธ์ ที่ สำนักงานอนุญาตให้เสนอขายในลักษณะทั่วไป หรือในลักษณะจำกัด หรือที่ออกภายใต้ข้อผูกพัน ที่กำหนดและอนุญาตโดยกระทรวงการคลัง หรือ ที่นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก หรือที่เป็นหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ ซึ่งผู้ออก หลักทรัพย์ได้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่นั้น ทั้งหมดต่อผู้ถือหุ้นโดยได้รับชำระราคาเต็มมูลค่าที่เสนอขายจากผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ตราสารที่เปลี่ยน มือได้ต้องมีลักษณะตามเงื่อนไขท้ายข้อ 3.6.1.1 ด้วย</p> <p>(2.4) ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจาก หลักทรัพย์อ้างอิงไทยที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็น พันธบัตร หรือหุ้นกู้ที่ไม่ใช่หุ้นกู้อนุพันธ์</p> <p>(2.5) ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หุ้นกู้ หรือ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้ ที่เสนอขายใน ต่างประเทศโดยมีผู้ออกเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้น ตามกฎหมายไทย ทั้งนี้ หุ้นกู้ดังกล่าวไม่รวมถึง หุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นกู้อนุพันธ์</p> <p>.....</p> <p>ในกรณีที่ตราสารแห่งหนึ่งตามข้อ 3.6.1.1 เป็นต้น</p>	<p>ที่กฎหมายกำหนด หรือมีเงื่อนไขให้กองทุนสามารถขายคืนผู้ออกตราสารได้)</p> <p>2.3 มีข้อมูลเกี่ยวกับตราสารที่บริษัทจัดการสามารถเข้าถึงได้เพื่อนำมาประกอบการ พิจารณาตัดสินใจลงทุนได้อย่างสม่ำเสมอ และมีข้อมูลราคาที่สะท้อนมูลค่ายุติธรรม โดยข้อมูลดังกล่าวต้องอ้างอิงจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ซึ่งจัดทำตามหลักวิชาการอัน เป็นที่ยอมรับในระดับสากล</p> <p>2.4 การลงทุนใน SN ต้องเป็นไปตามเงื่อนไขเพิ่มเติมดังนี้</p> <p>2.4.1 SN มีการจ่ายผลตอบแทนโดยอ้างอิงกับ underlying ประเภทเดียวกับ underlying ของ derivatives ตามที่ระบุในส่วนที่ 6 ข้อ 1</p> <p>2.4.2 หากการลงทุนใน SN จะมีผลทำให้กองทุนต้องรับมอบทรัพย์สินใดๆ ทรัพย์สินนั้น ต้องเป็นทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ เว้นแต่เป็นไปตามมาตรฐานสากลซึ่ง กำหนดโดย International Swaps and Derivatives Association (ISDA) และเป็น ทรัพย์สินที่สามารถเปลี่ยนมือได้ โดยก่อนการลงทุน บลจ. ต้องจัดให้มีการเปิดเผย ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนที่อาจทำให้กองทุนต้องรับมอบทรัพย์สินดังกล่าวไว้ในหนังสือ ชี้ชวนด้วย</p> <p>2.4.3 ผู้ออก SN ยินยอมให้กองทุนสามารถไถ่ถอน SN ดังกล่าวก่อนครบอายุ เมื่อ บลจ.ร้องขอได้</p> <p>2.4.4 ในกรณีที่ เป็น SN ซึ่งเสนอขายในประเทศ บลจ. ต้องดำเนินการจัดให้มี ข้อตกลงกับผู้ออก SN ดังต่อไปนี้ก่อนการลงทุน</p> <p>2.4.4.1 ให้ผู้ออก SN คำนวณและแจ้งมูลค่ายุติธรรมของ SN ไปยัง TBMA ทุกวันที่ 15 และวันสุดท้ายของแต่ละเดือน ทั้งนี้ ในกรณีที่วันดังกล่าวเป็นวันหยุดทำการของ บลจ. ให้คำนวณและแจ้งมูลค่ายุติธรรมภายในวันทำการถัดไป</p> <p>2.4.4.2 ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อราคาของ SN อย่างมีนัยสำคัญให้ ผู้ออก SN คำนวณและแจ้งมูลค่ายุติธรรมของ SN ไปยัง TBMA ทันที</p>	

เรื่องที่แก้ไขฯ	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไขฯ	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไขฯ
	<p>แลกเปลี่ยนหรือตัวสัญญาใช้เงินที่มีการจ่ายผลตอบแทน ผลตอบแทนนั้นต้องอยู่ในรูปอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัวเท่านั้น การรับรอง รับอาร์ล สลักหลัง หรือค่าประกันของบุคคลที่กำหนดไว้ในข้อ 3.6.1.1 ต้องเป็นการรับรองตลอดไป รับอาร์ลทั้งจำนวน สลักหลังโอนประเภทมีสิทธิไล่เบียดโดยไม่มีข้อกำหนดดลบล้างหรือจำกัดความรับผิดชอบของผู้สลักหลัง หรือค่าประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนแบบไม่มีเงื่อนไข</p> <p>เงื่อนไข : ตราสารภาครัฐต่างประเทศตามข้อ (2.2) และตราสารที่เปลี่ยนมือได้ตามข้อ (2.3) ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้</p> <p>(1) เป็นตราสารขึ้นทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย</p> <p>(2) มีราคาที่เหมาะสมตามที่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยกำหนด หรือมีผู้แสดงตนต่อบุคคลทั่วไปว่าพร้อมจะเสนอราคาซื้อและรับซื้อตราสารนั้น ในราคาดังกล่าว (bid price แบบ firm quote) ตามจำนวนและวิธีการที่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยกำหนดอยู่เสมอ โดยได้ส่งสำเนาราคาแก่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตลอดอายุของตราสารนั้น และ</p> <p>(3) เป็นตราสารที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) ในกรณีที่เป็ตราสารภาครัฐต่างประเทศ ตราสารดังกล่าวต้องเป็นตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) เว้นแต่ผู้ออกตราสารดังกล่าวเป็นรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายต่างประเทศ ตราสารนั้นต้องมีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) เท่านั้น</p> <p>(ข) ในกรณีที่ผู้ออกตราสารเป็นนิติบุคคลต่างประเทศ ตราสารนั้นต้องมีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)</p> <p>(ค) ในกรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารอื่น นอกเหนือจาก (ก) และ (ข) ในการเสนอขายครั้ง</p>		

เรื่องที่แก้ไขฯ	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไขฯ	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไขฯ
	<p>แรก หากตราสารดังกล่าวไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ตราสารนั้นต้องมีบริษัทจัดการไม่ต่ำกว่าสามรายเป็นผู้ซื้อตราสารดังกล่าวเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนภายใต้การจัดการ</p> <p>3.6.1.2 ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ได้แก่</p> <p>(1) หุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายในประเทศ ซึ่งต้องมีลักษณะตามเงื่อนไขในท้ายข้อ 3.6.1.1 (1) และ (2) ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวในการเสนอขายครั้งแรก หุ้นกู้แปลงสภาพนั้นต้องเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพที่มีบริษัทจัดการไม่ต่ำกว่าสามรายเป็นผู้ซื้อตราสารดังกล่าวเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนภายใต้การจัดการ</p> <p>ในกรณีที่หุ้นกู้แปลงสภาพตามวรรคหนึ่งมีการค้าประกัน การค้าประกันดังกล่าวต้องเป็นการค้าประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนแบบไม่มีเงื่อนไข</p> <p>(2) หุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายในต่างประเทศ โดยมีผู้ออกเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย</p> <p>นอกจากนี้ ในการลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนนั้น ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้</p> <p>(1) ในขณะที่ลงทุนหรือได้มา มูลค่าของหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวมีมูลค่าสูงกว่าราคาตลาดของหุ้นที่รองรับหุ้นกู้แปลงสภาพนั้น (out of the money)</p> <p>(2) ในกรณีที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพ ให้บริษัทจัดการขายหุ้นที่ได้รับจากการแปลงสภาพนั้นภายใน 30 วันนับแต่วันที่ได้หุ้นดังกล่าวมา</p> <p>การใช้สิทธิแปลงสภาพตาม (2) หมายความว่า การแปลงสภาพแห่งสิทธิในหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้น ไม่ว่าการแปลงสภาพดังกล่าวจะเกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพหรือเกิดจากข้อกำหนดบังคับการแปลงสภาพ</p> <p>.....</p> <p>3.6.1.6 ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขาย</p>		

เรื่องที่แก้ไขฯ	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไขฯ	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไขฯ
	<p>ล่วงหน้าแฝง ที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้</p> <p>(1) หุ้นกู้ธนพันธ์ที่มีลักษณะตามที่กำหนดไว้ตามเงื่อนไขท้ายข้อ 3.6.1.1 โดยอนุโลม</p> <p>(2) ตราสารที่ออกโดยสถาบันการเงินตามกฎหมายไทย หรือสถาบันการเงินต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ที่มีลักษณะดังต่อไปนี้ (ก)</p> <p>ตราสารดังกล่าวจัดทำขึ้นในรูปแบบตราสารแห่งหนึ่งตามข้อ (1.1) (1.2) (1.3) (2.1) (2.2) (2.3) หรือ (2.4)</p> <p>(ข) ตราสารดังกล่าวต้องอ้างอิงกับราคาหุ้น ราคาเฉลี่ยของกลุ่มหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ตราสารแห่งหนึ่งในประเทศ หรือ ตราสารหนึ่งต่างประเทศ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน ดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ ดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หรืออัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ ในกรณีของดัชนีต้องมีลักษณะตามที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนด้วย</p> <p>(ค) ตราสารดังกล่าวมีข้อกำหนดให้ผู้ออกชำระคืนเงินต้นเต็มจำนวนให้แก่กองทุนเมื่อครบอายุตราสาร เว้นแต่เป็นตราสารที่ไม่ชำระคืนเงินต้นเต็มจำนวนเมื่อครบอายุตราสารซึ่งสำนักงานให้ความเห็นชอบแล้ว และบริษัทได้จัดให้มีข้อตกลงกับคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งตามที่กำหนดใน ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน และ</p> <p>(ง) ในกรณีที่เป็นตราสารที่ให้สิทธิแก่ผู้ออกตราสารในการที่จะชำระหนี้ตามตราสารก่อนครบอายุตราสาร (callable) บริษัทจัดการได้เปิดเผยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องแก่ผู้ลงทุนก่อนทำการลงทุน ทั้งนี้ การลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารดังกล่าวต้องไม่ทำให้การจัดการกองทุนเบี่ยงเบนไปจาก</p>		

เรื่องที่แก้ไขฯ	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไขฯ	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไขฯ
	<p>วัตถุประสงค์หรือนโยบายการลงทุนของกองทุนนั้น และต้องไม่ทำให้กองทุนขาดทุนเป็นมูลค่าสูงกว่ามูลค่าการลงทุน</p> <p>ในกรณีที่มีการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารดังกล่าวจะมีผลทำให้กองทุนต้องรับมอบทรัพย์สิน ทรัพย์สินดังกล่าวต้องเป็นประเภทที่กองทุนสามารถลงทุนในหรือมีไว้ได้</p> <p>การลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่นอกเหนือจากกรณีในข้อ 3.6.1.6 นี้ ต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. เป็นรายกรณี</p> <p>3.6.1.7 ทรัพย์สินอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับข้อ 3.6.1.1 ถึงข้อ 3.6.1.5 โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน</p>		
	<p>(จากข้อ 3.6.1.1 ตราสารแห่งหนึ่งในประเทศ (2) ตราสารแห่งหนึ่งทั่วไป)</p> <p>(2.6) หน่วยลงทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่งหรือของกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเงินฝาก ตราสารแห่งหนึ่ง หรือการหาออกผลโดยวิธีอื่นที่สำนักงานกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ เช่น กองทุนรวมตลาดเงิน เป็นต้น</p> <p>3.6.1.3 หน่วยลงทุนของกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์</p>	<p><b>ส่วนที่ 2 :</b> ทรัพย์สินประเภทหน่วย CIS กรณีเป็นหน่วยที่การออกอยู่ภายใต้บังคับกฎหมายไทย ต้องมีคุณสมบัติและหลักเกณฑ์ในการลงทุนดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. มีคุณสมบัติและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการลงทุนเช่นเดียวกับข้อกำหนดสำหรับตราสารทางการเงินทั่วไปในส่วนที่ 1 ข้อ 2.1 - 2.3</li> <li>2. ในกรณีเป็นการลงทุนในหน่วย CIS กองทุนรวมซึ่งถูกลงทุน (invested MF) ต้องมีนโยบายการลงทุนดังนี้ (ไม่ใช้กับการลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนรวมทองคำที่ลงทุนในทองคำแท่ง) <ol style="list-style-type: none"> <li>2.1 มีการลงทุนในทรัพย์สินซึ่งเป็นประเภทและชนิดเดียวกับที่ MF (investing fund) สามารถลงทุนได้</li> <li>2.2 มีการลงทุนในทรัพย์สินเมื่อใช้วิธีคำนวณตามสัดส่วน (pro rata) แล้วได้ผลเป็นไปตามหลักเกณฑ์ single entity limit ของ MF (investing fund) นั้น</li> <li>2.3 มีการลงทุนในทรัพย์สินเมื่อใช้วิธีคำนวณตามสัดส่วน (pro rata) แล้วได้ผลเป็นไปตามหลักเกณฑ์ product limit สำหรับทรัพย์สินที่เป็น SIP ของ MF (investing fund) นั้น</li> <li>2.4 มีการลงทุนใน derivatives ที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ global exposure limit ของ MF (investing fund) นั้น</li> </ol> </li> <li>3. กรณีที่กองทุนที่ไปลงทุน (investing fund) เป็นกองทุนรวมฟิวเจอร์ กองทุนรวมซึ่งถูกลงทุน (invested MF) ต้องไม่ใช่กองทุนรวมฟิวเจอร์</li> </ol>	<p>เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุนรวม</p>
	<p>3.6.1.4 เงินฝากในสถาบันการเงินตามกฎหมายไทย</p>	<p><b>ส่วนที่ 3 :</b> ทรัพย์สินประเภทเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ต้องเป็นเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของผู้รับฝากดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ธพ. บง. หรือ บค. ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน</li> <li>2. ธนาคารออมสิน</li> <li>3. ธนาคารอาคารสงเคราะห์</li> <li>4. ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร</li> <li>5. บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย</li> </ol>	<p>เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุนรวม</p>

เรื่องที่แก้ไขฯ	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไขฯ	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไขฯ
		6. ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย 7. ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย 8. ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย 9. สถาบันการเงินระหว่างประเทศที่ประเทศไทยเป็นสมาชิก 10. สถาบันการเงินต่างประเทศที่มีลักษณะทำนองเดียวกับผู้รับฝากตาม 1. - 9.	
	(จากข้อ 3.6.1.1 ตราสารแห่งหนึ่งในประเทศ (2) ตราสารแห่งหนึ่งทั่วไป) (2.7) ธุรกิจการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ทั้งนี้ บริษัทจัดการต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด	<p><b>ส่วนที่ 4 :</b> ธุรกิจประเภทการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) การลงทุนใน reverse repo ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <b>คู่สัญญา</b> ต้องเป็นนิติบุคคลดังนี้ที่สามารถเข้าเป็นคู่สัญญาใน reverse repo ได้ตามกฎหมายไทย               <ol style="list-style-type: none"> <li>1.1 ธพ.</li> <li>1.2 บง.</li> <li>1.3 บค.</li> <li>1.4 บล.</li> <li>1.5 บริษัทประกันภัย</li> <li>1.6 ธปท.</li> <li>1.7 กองทุนฟื้นฟู</li> <li>1.8 นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น</li> <li>1.9 ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ</li> </ol> </li> <li>2. <b>ตราสารที่ใช้ในการทำ reverse repo</b> ต้องเป็นตราสารดังนี้               <ol style="list-style-type: none"> <li>2.1 ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ โดยกรณีเป็นตราสารภาครัฐต่างประเทศต้องมี credit rating อยู่ในอันดับ investment grade</li> <li>2.2 B/E P/N บัตรเงินฝาก <b>ศก</b> หรือหุ้นกู้ระยะสั้น ที่ ธพ. บง. หรือธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น เป็นผู้มีการผูกพัน ซึ่งมีอายุคงเหลือไม่เกิน 1 ปี</li> <li>2.3 B/E หรือ P/N ที่ TSFC เป็นผู้ออก ที่มีกำหนดวันใช้เงินตามตัวไม่เกิน 270 วันนับแต่วันออกตัว และเป็นตัวที่ถึงกำหนดใช้เงินเมื่อทวงถามหรือเมื่อได้เห็น</li> <li>2.4 B/E P/N หรือ<b>ศก</b> ที่มีอายุไม่เกิน 90 วันนับแต่วันที่ออก ซึ่งมี credit rating ใดอย่างหนึ่งดังนี้                   <ol style="list-style-type: none"> <li>2.4.1 มี issue rating หรือ issuer rating อยู่ในอันดับแรก โดยกรณีที่เป็น issuer rating ต้องเป็น credit rating ที่ได้มาจากการจัด credit rating ระยะสั้นด้วย</li> <li>2.4.2 มี guarantor rating อยู่ในอันดับ investment grade</li> </ol> </li> <li>2.5 ตราสารหนี้ซึ่งมีอายุคงเหลือไม่เกิน 1 ปี ที่ขึ้นทะเบียนในตลาดซื้อขายตราสารหนี้หรือที่มีข้อมูลราคาที่น่าเชื่อถือและอ้างอิงได้ซึ่งมีการเปิดเผยต่อสาธารณชน โดยตราสารหนี้ดังกล่าวต้องมี credit rating ใดอย่างหนึ่งดังนี้                   <ol style="list-style-type: none"> <li>2.5.1 มี credit rating ระยะสั้นอยู่ใน 2 อันดับแรก หรือ credit rating ระยะยาวที่เทียบเคียงได้กับ credit rating ระยะสั้นดังกล่าวตามที่ CRA ได้เปรียบเทียบไว้</li> <li>2.5.2 มี credit rating ระยะยาวอยู่ใน 3 อันดับแรก</li> </ol> </li> <li>2.6 ตราสารหนี้ซึ่งมีอายุคงเหลือไม่เกิน 1 เดือนที่ขึ้นทะเบียนในตลาดซื้อขายตราสารหนี้หรือที่มีข้อมูลราคาที่น่าเชื่อถือและอ้างอิงได้ซึ่งมีการเปิดเผยต่อสาธารณชน โดยตราสารหนี้ดังกล่าวต้องมี credit rating ใดอย่างหนึ่งดังนี้</li> </ol> </li> </ol>	ปรับข้อความให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน.87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุนรวม

เรื่องที่แก้ไขฯ	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไขฯ	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไขฯ
		2.6.1 มี credit rating ระยะสั้นอยู่ใน 3 อันดับแรก หรือ credit rating ระยะยาวที่เทียบเคียงได้กับ credit rating ระยะสั้นดังกล่าวตามที่ CRA ได้เปรียบเทียบไว้ 2.6.2 มี credit rating ระยะยาวอยู่ใน 4 อันดับแรก 2.7 ทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำหนด ก.ล.ด. เพิ่มเติม 3. ระยะเวลาการรับชำระหนี้ของ reverse repo ต้องไม่เกิน 90 วัน 4. ข้อกำหนดเพิ่มเติมที่บริษัทจัดการต้องปฏิบัติสำหรับการลงทุนใน reverse repo ตามเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด	
	(จากข้อ 3.6.1.1 ตราสารแห่งหนึ่งในประเทศ (2) ตราสารแห่งหนึ่งทั่วไป) (2.8) ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์โดยหลักทรัพย์ที่ให้ยืมเป็นตราสารแห่งหนึ่งตาม (1.1) (1.2) (1.3) (2.1) (2.2) (2.3) (2.4) หรือ (2.6) ทั้งนี้ บริษัทจัดการต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด	<b>ส่วนที่ 5 :</b> ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการลงทุนดังนี้ 1. <u>คู่สัญญา</u> ต้องมีคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเป็นผู้ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ SBL โดยในกรณีที่คู่สัญญาดังกล่าวกระทำการในฐานะตัวแทนของผู้ยืม ผู้ยืมต้องเป็นบุคคลดังนี้ที่สามารถประกอบธุรกิจหรือดำเนินกิจการได้ตามกฎหมายไทย 1.1 ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ SBL 1.2 ธปท. 1.3 กองทุนฟื้นฟู 1.4 ธนาคารเพื่อการนำเข้าและการส่งออกแห่งประเทศไทย 1.5 ธพ. 1.6 บง. 1.7 บล. 1.8 บริษัทประกันชีวิต 1.9 Non-retail PF 1.10 กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ 1.11 นิติบุคคลอื่นตามที่สำนักงานกำหนดเพิ่มเติม 2. <u>หลักทรัพย์ที่ให้ยืม</u> ต้องเป็นหลักทรัพย์ที่อยู่ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ หรือหลักทรัพย์ที่ ธปท. ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ 3. <u>การวางหรือเรียกหลักประกัน</u> บลจ. ต้องดำเนินการดังนี้ 3.1 ดำเนินการให้มีการวางหรือเรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยต้องเป็นหลักประกันดังนี้ 3.1.1 เงินสด 3.1.2 ตราสารภาครัฐไทย 3.1.3 B/E P/N บัตรเงินฝาก <u>ตัก</u> หรือหุ้นกู้ระยะสั้น ที่ ธพ. บง. หรือธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น เป็นผู้มิภาระผูกพัน 3.1.4 B/E หรือ P/N ที่ TSFC เป็นผู้ออก ที่มีกำหนดวันใช้เงินตามตัวไม่เกิน 270 วัน นับแต่วันออกตัวและเป็นตัวที่ถึงกำหนดใช้เงินเมื่อทวงถามหรือเมื่อได้เห็น 3.1.5 B/E P/N หรือ <u>ตัก</u> ที่มีอายุไม่เกิน 90 วันนับแต่วันที่ออก ซึ่งมี credit rating อย่างไม่อย่างหนึ่งดังนี้ 3.1.5.1 มี issue rating หรือ issuer rating อยู่ในอันดับแรก โดยกรณีที่ เป็น issuer rating ต้องเป็น credit rating ที่ได้มาจากการจัด credit rating ระยะสั้นด้วย 3.1.5.2 มี guarantor rating อยู่ในอันดับ investment grade 3.1.6 ตราสารหนี้ที่มี credit rating อยู่ในอันดับ investment grade	เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุนรวม

เรื่องที่แก้ไข	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไข	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไข
		<p>3.1.7 หนังสือคำประกันที่ ธพ. เป็นผู้ออกให้แก่กองทุนเพื่อเป็นประกันการคืนหลักทรัพย์ให้แก่กองทุน</p> <p>3.1.8 หุ้นจดทะเบียนใน SET ที่มีรายชื่ออยู่ในดัชนี SET50 ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนไม่มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน กองทุนจะรับหลักประกันดังกล่าวไม่ได้</p> <p>3.1.9 หน่วยลงทุนของ MMF</p> <p>3.2 ดำเนินการให้กองทุนมีกรรมสิทธิ์หรือครอบครองหลักประกันตาม 3.1 หรือดำเนินการโดยวิธีอื่นซึ่งจะมีผลให้ บริษัทจัดการสามารถบังคับชำระหนี้เอาจากหลักประกันดังกล่าวได้โดยพลัน</p> <p>3.3 ห้ามนำหลักประกันตาม 3.1 ที่กองทุนมีกรรมสิทธิ์ไปโอนหรือขายต่อหรือทำให้ไม่สามารถบังคับตามหลักประกันนั้นได้ เว้นแต่เป็นการบังคับชำระหนี้ตามข้อตกลงในธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ นั้นเอง</p> <p>3.4 ดำรงมูลค่าหลักประกัน ณ สิ้นวัน <math>\geq 100\%</math> ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืม</p> <p>3.5 ในกรณีที่หลักประกันเป็นเงินสด ให้นำเงินสดดังกล่าวไปลงทุนโดยทันทีในทรัพย์สินดังนี้</p> <p>3.5.1 เงินฝากใน ธพ. หรือธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น</p> <p>3.5.2 บัตรเงินฝากหรือ P/N ดังนี้</p> <p>3.5.2.1 บัตรเงินฝาก หรือ P/N ที่ ธพ. บง. หรือธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น เป็นผู้มีภาระผูกพัน</p> <p>3.5.2.2 P/N ที่ TSFC เป็นผู้ออก ที่มีกำหนดวันใช้เงินตามตัวไม่เกิน 270 วันนับแต่วันออกตัว และเป็นตัวที่ถึงกำหนดใช้เงินเมื่อทวงถามหรือเมื่อได้เห็น</p> <p>3.5.2.3 P/N ที่มีอายุไม่เกิน 90 วันนับแต่วันที่ออก ซึ่งมี credit rating อย่างหนึ่งอย่างใดดังนี้</p> <p>3.5.2.3.1 มี issue rating หรือ issuer rating อยู่ในอันดับแรก โดยกรณีที่ เป็น issuer rating ต้องเป็น credit rating ที่ได้มาจากการจัด credit rating ระยะสั้นด้วย</p> <p>3.5.2.3.2 มี guarantor rating อยู่ในอันดับ investment grade</p> <p>3.5.3 ตราสารภาครัฐไทย</p> <p>3.5.4 reverse repo สำหรับตราสารภาครัฐไทย</p> <p>4. <u>ลักษณะและสาระสำคัญของสัญญา</u> ให้ใช้สัญญาที่มีลักษณะและสาระสำคัญของสัญญาตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยข้อกำหนดเกี่ยวกับระบบงานสัญญายืมและให้ยืมหลักทรัพย์และหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์</p>	
	<p>3.6.1.5 สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management) ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญาได้ต้องมีสินค้าเป็นตราสารแห่งหนึ่ง หรือมีตราสารแห่งหนึ่งเป็นองค์ประกอบในการคำนวณตัวแปร หรือมีตราสารแห่งหนึ่งเป็นองค์ประกอบในการคำนวณตัวแปร หรือมีตัวแปรเป็นอัตราดอกเบี้ย อันดับความ</p>	<p><u>ส่วนที่ 6</u> : ธุรกรรมประเภท derivatives ตามหลักเกณฑ์การลงทุนดังนี้</p> <p>1. <u>ประเภท underlying derivatives</u> ที่กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญาได้ต้องมี underlying อย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังนี้</p> <p>1.1 ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้</p> <p>1.2 อัตราดอกเบี้ย</p> <p>1.3 อัตราแลกเปลี่ยนเงิน</p> <p>1.4 เครดิต เช่น credit rating หรือ credit event เป็นต้น</p> <p>1.5 underlying อื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดเพิ่มเติม</p> <p>ในกรณีที่ derivatives อ้างอิงกับราคาของ underlying ข้างต้น ราคาที่อ้างอิงดังกล่าวต้อง</p>	<p>- เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุนรวม</p>

เรื่องที่แก้ไขฯ	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไขฯ	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไขฯ
	<p>นำเชื่อถือ หรือเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ของตราสารแห่งนี้ ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงิน กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญาในกรณีดังกล่าวได้เฉพาะเพื่อการลดความเสี่ยง (hedging) เท่านั้น</p>	<p>เป็นราคาปัจจุบันหรือราคาของ derivatives เท่านั้น ทั้งนี้ ราคาของ underlying อื่นที่ไม่ใช่ดัชนี หรือ underlying ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีดังกล่าว ต้องเป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวางและเปิดเผยไว้อย่างแพร่หลายด้วย</p> <p>2. เงื่อนไขการลงทุน บลจ.จะดำเนินการลงทุนใน derivatives ได้ต่อเมื่อ</p> <p>2.1 กรณี MF ได้ระบุเกี่ยวกับการลงทุนใน derivatives และ underlying ของ derivatives ที่จะลงทุนไว้อย่างชัดเจนในโครงการ</p> <p>2.2 เป็นการเข้าเป็นคู่สัญญาใน derivatives อย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้</p> <p>2.2.1 derivatives on organized exchange</p> <p>2.2.2 OTC derivatives ดังนี้</p> <p>2.2.2.1 กรณีเป็น OTC derivatives ในประเทศไทย ต้องมีคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเป็น ธพ. ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ตัวแทนซื้อขาย derivatives หรือผู้ค้า derivatives</p> <p>2.3 ในกรณีที่จำเป็นต้องมีการชำระหนี้ด้วยการส่งมอบสินค้าเมื่อ derivatives สิ้นสุดลงสินค้านั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกองทุนจะเป็นผู้มีสิทธิรับมอบหรือมีหน้าที่ส่งมอบสินค้านั้นก็ตาม</p> <p>3. หลักเกณฑ์การจัดให้มีทรัพย์สินที่เพียงพอต่อการชำระหนี้ตามภาระผูกพัน (cover rule)</p> <p>บลจ.ต้องจัดให้มีทรัพย์สินของกองทุนที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องในจำนวนที่เพียงพอต่อภาระที่กองทุนอาจต้องชำระหนี้ตามข้อตกลงเมื่อ derivatives สิ้นสุดลงไว้ตลอดเวลาที่ได้ลงทุนใน derivatives นั้น และเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด</p> <p>4. หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุนที่มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง</p> <p>ในกรณีที่ บลจ.ลงทุนใน derivatives ที่ underlying ไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่จะลดความเสี่ยงการลงทุนใน derivatives ดังกล่าวต้องเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด</p> <p>5. หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุนใน OTC derivatives</p> <p>บริษัทจัดการต้องจัดให้มีข้อตกลงใน OTC derivatives ดังนี้</p> <p>5.1 ให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งคำนวณและแจ้งมูลค่ายุติธรรมของ derivatives ให้ บลจ. ทราบทุกวัน 15 และวันสุดท้ายของแต่ละเดือน ทั้งนี้ ในกรณีที่วันดังกล่าวเป็นวันหยุดทำการของ บลจ. ให้คำนวณและแจ้งมูลค่ายุติธรรมภายในวันทำการถัดไป</p> <p>5.2 ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อราคาของ derivatives อย่างมีนัยสำคัญ ให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งคำนวณและแจ้งมูลค่ายุติธรรมของ derivatives ให้บริษัทจัดการทราบทันที</p> <p>5.3 คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งยินยอมให้มีการล้างฐานะ derivatives เมื่อ บลจ. ร้องขอได้</p> <p>6. หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการเข้าเป็นคู่สัญญาใน credit derivatives</p> <p>บลจ. ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขดังนี้</p> <p>6.1 เข้าเป็นคู่สัญญาใน credit derivatives ได้เฉพาะเพื่อการลดความเสี่ยงเท่านั้น</p> <p>6.2 เข้าเป็นคู่สัญญาได้เฉพาะ credit derivatives ที่มีลักษณะของธุรกรรมหรือเทียบเคียงกับธุรกรรมอย่างหนึ่งอย่างใด ดังนี้</p> <p>6.2.1 Credit Default Swap : ซึ่งได้แก่ การตกลงในฐานะผู้ซื้อประกันความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวข้องกับความสามารถในการชำระหนี้ตาม obligation ของผู้ผูกพันตาม</p>	

เรื่องที่แก้ไข	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไข	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไข									
		<p>obligation นั้น โดยคู่สัญญาที่อยู่ในฐานะผู้ขายประกันความเสี่ยงมีภาระผูกพันที่จะต้องชำระเงินตามข้อตกลงซื้อประกันความเสี่ยงเมื่อเกิด credit event ขึ้นโดยจะมีผลให้ข้อตกลงซื้อประกันความเสี่ยงครบกำหนดทันที (ในกรณีที่ไม่มีเกิด credit event ข้อตกลงจะสิ้นสุดในวันครบกำหนดตามปกติ) ทั้งนี้ ไม่ว่า obligation จะมีเพียงรายการเดียว (Single Name Credit Default Swap) หรือ obligation มีหลายรายการซึ่งกำหนดให้ผู้ขายประกันความเสี่ยงมีหน้าที่ชำระหนี้เมื่อเกิด credit event ขึ้นกับ obligation รายการใดรายการหนึ่งเป็นรายแรก (First to Default Swap) หรือเมื่อเกิด credit event ขึ้นกับ obligation รายการใดรายการหนึ่งในกลุ่ม obligation ซึ่งจะมีการชำระราคาขึ้นเฉพาะในส่วนของสินทรัพย์รายนั้น แต่ข้อตกลงจะครบกำหนดเมื่อเกิด credit event ขึ้นกับ obligation ทุกรายการในกลุ่ม (Proportionate Credit Default Swap)</p> <p>6.2.2 Total Rate of Return Swap : ซึ่งได้แก่ การตกลงในฐานะผู้ซื้อประกันความเสี่ยงของสินทรัพย์อ้างอิงที่เกิดจากการลดลงของผลตอบแทนที่จะได้รับจากสินทรัพย์อ้างอิง โดยผู้ขายประกันความเสี่ยงมีภาระผูกพันที่จะจ่ายผลตอบแทนในอัตราคงที่หรืออัตราลอยตัวที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยตามที่จะตกลงกัน และส่วนที่ลดลง (ถ้ามี) ของมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์อ้างอิง เพื่อแลกกับการที่ผู้ซื้อประกันความเสี่ยงจะโอนผลตอบแทนและส่วนที่เพิ่มขึ้น (ถ้ามี) ของมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์อ้างอิงให้กับผู้ขายประกันความเสี่ยง จนกว่าจะเกิด credit event หรือครบกำหนดสัญญา (กรณีไม่เกิด credit event)</p> <p>6.3 ต้องใช้สัญญามาตรฐานตามที่กำหนดโดย International Swaps and Derivatives Association (ISDA) หรือสัญญามาตรฐานอื่นตามที่สำนักงานยอมรับ ซึ่งมีข้อตกลงที่มีลักษณะดังนี้</p> <p>6.3.1 มีผลใช้บังคับได้ตามกฎหมาย และไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายอื่น</p> <p>6.3.2 ไม่มีข้อกำหนดที่ทำให้สิทธิที่กำหนดไว้ในตราสารแห่งนี้หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ credit derivatives นั้นอ้างอิงเสื่อมเสียไป</p> <p>6.3.3 ไม่มีข้อกำหนดให้กองทุนต้องชดใช้ความเสียหายให้แก่คู่สัญญา</p>										
<p>อัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม</p>	<p>3.7.1.1 บริษัทจัดการอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินดังต่อไปนี้ เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม โดยไม่จำกัดอัตราส่วน</p> <p>(1) ตราสารภาครัฐไทย</p> <p>(2) ตราสารภาครัฐต่างประเทศตามข้อ 3.6.1.1 (2.2) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในสองอันดับแรก หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินค้าเป็นตราสารดังกล่าว</p> <p>ในกรณีของกองทุนรวมเปิด มูลค่าของตราสารภาครัฐต่างประเทศตามข้อ (2) เมื่อรวมกันแล้วต้องไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าตราสารนั้นในแต่ละวัน เว้นแต่เป็นกองทุนรวมเปิดที่มีการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งล่วงหน้าซึ่งระบุ</p>	<p>อัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมในประเทศและต่างประเทศ</p> <p><u>บริษัทจัดการจะลงทุนหรือแสวงหาประโยชน์เฉพาะจากหลักทรัพย์ ทรัพย์สินอื่น หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดดังต่อไปนี้ เว้นแต่ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น</u></p> <p><b>ส่วนที่ 1 :</b> อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit)</p> <table border="1" data-bbox="846 1316 1758 1418"> <thead> <tr> <th>ข้อ</th> <th>ประเภททรัพย์สิน</th> <th>อัตราส่วน (% ของ NAV)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>ตราสารภาครัฐไทย</td> <td>ไม่จำกัดอัตราส่วน</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>ตราสารภาครัฐต่างประเทศ</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)	1	ตราสารภาครัฐไทย	ไม่จำกัดอัตราส่วน	2	ตราสารภาครัฐต่างประเทศ		<p>- เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน.87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุนรวม</p> <p>- เพิ่มเติม single fund limit กรณีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่น เป็นไม่จำกัดอัตราส่วน</p>
ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)										
1	ตราสารภาครัฐไทย	ไม่จำกัดอัตราส่วน										
2	ตราสารภาครัฐต่างประเทศ											

เรื่องที่แก้ไข	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไข		หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไข	
	<p>เวลาแน่นอน (auto redemption) 3.7.1.2 บริษัทจัดการอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารภาครัฐต่างประเทศที่นอกเหนือจากข้อ 3.7.1.1 (2) หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินค้าเป็นตราสารดังกล่าว เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนได้ โดยมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นเมื่อคำนวณเฉพาะผู้ออกหรือผู้เป็นคู่สัญญารายนั้น ไม่เกินร้อยละ 35 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p> <p>การคำนวณอัตราส่วนตามวรรคหนึ่ง ให้นับตราสารตามวรรคหนึ่งและทรัพย์สินทุกประเภทที่ผู้ออกหรือผู้เป็นคู่สัญญารายดังกล่าวเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญา ซึ่งกองทุนได้ลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินเหล่านั้น รวมในอัตราส่วนการลงทุนดังกล่าวด้วย</p> <p>ในกรณีของกองทุนรวมเปิด มูลค่าของตราสารภาครัฐต่างประเทศตามวรรคหนึ่ง ต้องไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าตราสารนั้นในแต่ละรุ่น เว้นแต่เป็นกองทุนรวมเปิดที่มีการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งล่วงหน้าซึ่งระบุเวลาแน่นอน (auto redemption) 3.7.1.3 บริษัทจัดการอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ดังต่อไปนี้ ซึ่งธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็น ผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญา เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนได้ โดยมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นเมื่อคำนวณเฉพาะธนาคารหรือบริษัทเงินทุนรายนั้น ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p> <p>(1) ตราสารแห่งหนึ่งในประเทศ (2) ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (3) เงินฝากในสถาบันการเงินตามกฎหมายไทย (4) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามข้อ 3.6.1.5 (5) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงตามข้อ 3.6.1.6</p> <p>การคำนวณอัตราส่วนสำหรับทรัพย์สินข้างต้น ให้นับมูลค่าของทรัพย์สินซึ่งกองทุนรวมลงทุนหรือมีไว้ ตามข้อ 3.7.1.5(1) ซึ่งธนาคารหรือบริษัท</p>		<p>2.1 กรณีมี credit rating อยู่ใน 2 อันดับแรกขึ้นไป</p> <p>2.2 กรณีมี credit rating อยู่ในระดับ investment grade แต่ต่ำกว่า 2 อันดับแรก</p> <p>3 หน่วย CIS</p> <p>4 เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ 4.1 มี credit rating อยู่ในระดับ investment grade 4.2 เป็นธนาคารออมสิน ทั้งนี้ เฉพาะเงินฝากหรือตราสารที่รัฐบาลเป็นประกัน (ไม่รวมเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการดำเนินงานของกองทุน)</p> <p>5 ตราสารที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ 5.1 เป็นตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน SN หรือศกฏ ที่ผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย หรือสาขาของ ธพ. ต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ธพ. ในประเทศไทย 5.2 เสนอขายในประเทศไทย 5.3 มี credit rating อยู่ในระดับ investment grade 5.4 เป็นตราสารที่อยู่ในระบบ organized market หรือเทียบเท่า</p> <p>6 ทรัพย์สินดังนี้ 6.1 ตราสารที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ 6.1.1 เป็นตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน SN หรือศกฏ 6.1.2 มี credit rating อยู่ในระดับ investment grade 6.1.3 เป็นตราสารที่ผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยและเสนอขายตราสารนั้นในต่างประเทศ หรือผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมาย</p>	<p>ไม่จำกัดอัตราส่วน</p> <p>ไม่เกิน 35%</p> <p>ไม่จำกัดอัตราส่วน</p> <p>ไม่เกิน 20% หรือไม่เกิน 10% เมื่อเป็นการลงทุนในต่างประเทศหรือผู้มีภาระผูกพันมีภูมิลำเนาอยู่ต่างประเทศ โดยเลือกใช้ credit rating แบบ national scale ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ด. ประกาศกำหนด</p> <p>ไม่เกินอัตราดังนี้ แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า (1) 20% หรือ (2) น้ำหนักของตราสารที่ลงทุนใน benchmark + 5%</p> <p>ไม่เกินอัตราดังนี้ แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า (1) 15% (หรือไม่เกิน 10% เมื่อเป็นการลงทุนในต่างประเทศหรือผู้มีภาระผูกพันมีภูมิลำเนาอยู่ต่างประเทศ โดยเลือกใช้ credit rating แบบ national scale ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ด. ประกาศกำหนด) หรือ (2) น้ำหนักของทรัพย์สินที่ลงทุนใน benchmark + 5%</p>	

เรื่องที่แก้ไข	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไข		หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไข												
	<p>เงินทุนรายเดียวกันเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง ผู้ค้ำประกัน หรือ คู่สัญญา รวมในอัตราส่วนดังกล่าว</p> <p>ในกรณีที่กองทุนรวมมีเงินฝากในนิติบุคคลข้างต้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการดำเนินงานของกองทุนรวม มิให้นำมูลค่าของเงินฝากดังกล่าวรวมในอัตราส่วนนี้</p> <p>3.7.1.4 บริษัทจัดการอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินดังต่อไปนี้ ที่บุคคลใดเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญา เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนได้ โดยมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นเมื่อคำนวณเฉพาะผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญารายนั้น ไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p> <p>(1) ตราสารแห่งหนึ่งในประเทศตามข้อ 3.6.1.1 ทั้งนี้ เฉพาะที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ทั้งนี้ไม่รวมถึงตราสารภาครัฐต่างประเทศ ตามข้อ (2.2)</p> <p>(2) ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนตามข้อ 3.6.1.2 ทั้งนี้ เฉพาะที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)</p> <p>(3) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามข้อ 3.6.1.5 ที่คู่สัญญามีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)</p> <p>(4) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงตามข้อ 3.6.1.6 ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)</p> <p>ตราสารแห่งหนึ่งตาม (1) มิให้หมายความรวมถึงหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ถูกจัดให้เป็นตราสารแห่งหนึ่งตามข้อ 3.6.1.1 (2.6)</p> <p>การคำนวณอัตราส่วนตามวรรคหนึ่ง ให้นับทรัพย์สินตามวรรคหนึ่งและทรัพย์สินตามข้อ 3.7.1.5 (1) ที่บุคคลดังกล่าวเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง ผู้ค้ำประกัน หรือ คู่สัญญา ซึ่งกองทุนได้ลงทุนหรือมีไว้รวมในอัตราส่วนดังกล่าวด้วย</p> <p>3.7.1.5 บริษัทจัดการอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่ง</p>	<p>ต่างประเทศ (แต่ไม่รวมสาขาของ ธพ. ต่างประเทศที่ได้รับ อนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ธพ. ในประเทศไทย)</p> <p>6.1.4 เป็นตราสารที่อยู่ในระบบของ organized market หรือเทียบเท่า</p> <p>6.2 ตราสาร Basel III ที่มี credit rating อยู่ในระดับ investment grade และอยู่ในระบบของ organized market หรือเทียบเท่า</p> <p>6.3 ธุรกรรมดังนี้ ที่คู่สัญญามี credit rating อยู่ในระดับ investment grade</p> <p>6.3.1 reverse repo</p> <p>6.3.2 OTC derivatives</p>	<p>7</p> <p>ทรัพย์สินอื่นนอกเหนือจากที่ระบุในข้อ 1 - ข้อ 6 (SIP)</p> <p>ไม่เกิน 5%</p>	<p>หมายเหตุ : สำหรับการลงทุนใน derivatives on organized exchange ไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ (single entity limit) ของคู่สัญญา</p> <p><b>ส่วนที่ 2 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามกลุ่มกิจการ (group limit)</b></p> <table border="1" data-bbox="833 884 1771 1098"> <thead> <tr> <th>ข้อ</th> <th>ประเภททรัพย์สิน</th> <th>อัตราส่วน (% ของ NAV)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>การลงทุนในทรัพย์สินของบริษัททุกบริษัทที่อยู่ในกลุ่มกิจการเดียวกัน หรือการเข้าเป็นคู่สัญญาในธุรกรรมทางการเงินกับบริษัทดังกล่าว</td> <td>ไม่เกินอัตราใดอัตราหนึ่งดังนี้ แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า (1) 25% หรือ (2) นำหนักของทรัพย์สินที่ลงทุนใน benchmark + 10%</td> </tr> </tbody> </table> <p>หมายเหตุ : สำหรับการลงทุนใน derivatives on organized exchange ไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ group limit ของคู่สัญญา</p> <p><b>ส่วนที่ 3 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)</b></p> <table border="1" data-bbox="833 1225 1771 1426"> <thead> <tr> <th>ข้อ</th> <th>ประเภททรัพย์สิน</th> <th>อัตราส่วน (% ของ NAV)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก B/E หรือ P/N ที่นิติบุคคลตามกฎหมายไทย (ไม่รวมถึงสาขาในต่างประเทศของนิติบุคคลดังกล่าว) เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย หรือคู่สัญญา</td> <td>- ทุกประเภทรวมกันไม่เกิน 45% เฉลี่ยในรอบปีบัญชี (หรือในรอบอายุกองทุนสำหรับกองทุนที่มีอายุโครงการ &lt; 1 ปี) - อัตราข้างต้นไม่ใช้กับกองทุนที่</td> </tr> </tbody> </table> <p>- เพิ่มเติม product limit กรณีลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่สามารถลงทุนได้ ทุกประเภทรวมกันไม่เกิน 20% ของ NAV</p> <p>- เพิ่มเติม product limit กรณีลงทุนใน Non-investment</p>	ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)	1	การลงทุนในทรัพย์สินของบริษัททุกบริษัทที่อยู่ในกลุ่มกิจการเดียวกัน หรือการเข้าเป็นคู่สัญญาในธุรกรรมทางการเงินกับบริษัทดังกล่าว	ไม่เกินอัตราใดอัตราหนึ่งดังนี้ แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า (1) 25% หรือ (2) นำหนักของทรัพย์สินที่ลงทุนใน benchmark + 10%	ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)	1	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก B/E หรือ P/N ที่นิติบุคคลตามกฎหมายไทย (ไม่รวมถึงสาขาในต่างประเทศของนิติบุคคลดังกล่าว) เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย หรือคู่สัญญา	- ทุกประเภทรวมกันไม่เกิน 45% เฉลี่ยในรอบปีบัญชี (หรือในรอบอายุกองทุนสำหรับกองทุนที่มีอายุโครงการ < 1 ปี) - อัตราข้างต้นไม่ใช้กับกองทุนที่
ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)														
1	การลงทุนในทรัพย์สินของบริษัททุกบริษัทที่อยู่ในกลุ่มกิจการเดียวกัน หรือการเข้าเป็นคู่สัญญาในธุรกรรมทางการเงินกับบริษัทดังกล่าว	ไม่เกินอัตราใดอัตราหนึ่งดังนี้ แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า (1) 25% หรือ (2) นำหนักของทรัพย์สินที่ลงทุนใน benchmark + 10%														
ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)														
1	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก B/E หรือ P/N ที่นิติบุคคลตามกฎหมายไทย (ไม่รวมถึงสาขาในต่างประเทศของนิติบุคคลดังกล่าว) เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย หรือคู่สัญญา	- ทุกประเภทรวมกันไม่เกิน 45% เฉลี่ยในรอบปีบัญชี (หรือในรอบอายุกองทุนสำหรับกองทุนที่มีอายุโครงการ < 1 ปี) - อัตราข้างต้นไม่ใช้กับกองทุนที่														

เรื่องที่แก้ไข	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไข		หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไข
	<p>ทรัพย์สินอื่นนอกเหนือจากกรณีที่กำหนดไว้ในข้อ 3.7.1.2 ข้อ 3.7.1.3 และข้อ 3.7.1.4 เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมตามอัตราส่วนดังต่อไปนี้</p> <p>(1) การลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวซึ่งบุคคลใดเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญา ต้องมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นเมื่อคำนวณเฉพาะผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญารายนั้น ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p> <p>(2) การลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินตาม (1) เมื่อคำนวณรวมทุกบุคคลที่เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาแล้ว ต้องมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p> <p>ความในวรรคหนึ่งมิให้นำมาใช้บังคับกับหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535</p> <p>3.7.1.6 บริษัทจัดการอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินที่กลุ่มกิจการใดเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญา เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนได้ โดยมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นของกลุ่มกิจการนั้นไม่เกินอัตราอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า</p> <p>(1) ร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน</p> <p>(2) อัตราที่คำนวณได้จากน้ำหนักของกลุ่มกิจการดังกล่าวในตัวชี้วัด (benchmark) ของกองทุนนั้น รวมกับร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนนั้น ทั้งนี้ ตัวชี้วัดดังกล่าวต้องเป็นดัชนีหรือองค์ประกอบของดัชนี ที่มีการเผยแพร่อย่างกว้างขวางและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุนนั้น</p> <p>3.7.1.7 การลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินที่บริษัทในกลุ่มกิจการใดเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่ายหรือคู่สัญญา เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน หากทรัพย์สินดังกล่าวเป็นองค์ประกอบที่ใช้ในการคำนวณตัวชี้วัด (benchmark) ของกองทุนนั้น บริษัท</p>	<p>ดังนี้</p> <p>1.1 ธนาคารหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น</p> <p>1.2 ธพ.</p> <p>1.3 บง.</p> <p>1.4 บค.</p> <p>1.5 บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย</p> <p>(ไม่รวมถึงเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการดำเนินงานของกองทุน และทรัพย์สินที่กองทุนได้รับโอนกรรมสิทธิ์มาจากคู่สัญญาตาม reverse repo หรือ securities lending หรือ derivatives)</p>	<p>อายุโครงการหรืออายุสัญญาคงเหลือ ≤ 6 เดือน ทั้งนี้เฉพาะกองทุนที่มีอายุทั้งโครงการหรืออายุทั้งสัญญา ≥ 1 ปี</p>	<p>grade/Unrated Securities เป็นไม่เกิน 20% ของ NAV ตามหนังสือเวียน สำนักงาน ก.ล.ด. ที่ กลด.กน.(ว) 29/2559</p> <p>- เพิ่มเติม product limit กรณีลงทุนในหน่วย CIS ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย เป็นไม่จำกัดอัตราส่วน ตามหนังสือเวียนสำนักงาน ก.ล.ด. ที่ กลด.กน.(ว) 29/2559</p>
		2	<p>ทรัพย์สินดังนี้</p> <p>2.1 B/E P/N หรือ SN ที่มีเงื่อนไขห้ามเปลี่ยนมือแต่กองทุนได้ดำเนินการให้มีการรับโอนสิทธิเรียกร้องในตราสารได้ตามวิธีการที่กฎหมายกำหนดหรือมีเงื่อนไขให้กองทุนสามารถขายคืนผู้ออกตราสารได้</p> <p>2.2 เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่มีระยะเวลาการฝากเกิน 12 เดือน</p> <p>2.3 total SIP ตามข้อ 5 ของส่วนนี้</p>	<p>ทุกประเภทรวมกันไม่เกิน 25%</p>
		3	reverse repo	ไม่เกิน 25%
		4	securities lending	ไม่เกิน 25%
		5	<p>ตราสารดังนี้ (total SIP)</p> <p>5.1 ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน <u>ศก</u> หรือตราสาร Basel III ที่ไม่ได้อยู่ในระบบของ organized market หรือเทียบเท่า แต่ไม่รวม B/E และ P/N</p>	<p>ทุกประเภทรวมกันไม่เกิน 15%</p>
		6	<p>derivatives ดังนี้</p> <p>6.1 hedging limit : การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง</p>	<p>ไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่</p>

เรื่องที่แก้ไขฯ	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไขฯ		หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไขฯ	
	<p>จัดการจะลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินนั้น โดยมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นเมื่อคำนวณเฉพาะผู้ออก ผู้ส่งจ่าย หรือคู่สัญญารายนั้น ไม่เกินผลรวมของน้ำหนักของทรัพย์สินดังกล่าวในตัวชี้วัดและร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ แทนอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในข้อ 3.7.1.2 ข้อ 3.7.1.3 ข้อ 3.7.1.4 หรือข้อ 3.7.1.5 แล้วแต่กรณีก็ได้</p> <p>บริษัทจัดการพิจารณาความเป็นกลุ่มกิจการตามข้อ 3.7.1.6 และข้อ 3.7.1.7 ตามงบการเงินรวมที่มีการจัดทำและเปิดเผยล่าสุด เว้นแต่ในกรณีที่ไม่มีการจัดทำงบการเงินรวม ให้พิจารณาตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ปรากฏในบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุดที่ส่งต่อกระทรวงพาณิชย์</p> <p>3.7.1.8 บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งเงินฝาก บัตรเงินฝาก ตัวแลกเงิน หรือตัวสัญญาใช้เงินที่บุคคลดังต่อไปนี้ เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย หรือคู่สัญญา เป็นจำนวนที่มีมูลค่ารวมโดยเฉลี่ยไม่เกินร้อยละ 45 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี หรือในรอบอายุกองทุนรวมสำหรับกองทุนรวมที่มีอายุน้อยกว่าหนึ่งปี</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น</li> <li>(2) ธนาคารพาณิชย์</li> <li>(3) บริษัทเงินทุน</li> <li>(4) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์</li> <li>(5) บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย</li> <li>(6) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น</li> <li>(7) ธนาคารต่างประเทศ</li> </ol> <p>การคำนวณอัตราส่วนการลงทุนตามวรรคหนึ่ง มิให้นำมูลค่าของทรัพย์สินดังต่อไปนี้รวมในอัตราส่วนดังกล่าว</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) เงินฝากในบัญชีเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของกองทุนรวม</li> <li>(2) ทรัพย์สินที่คู่สัญญาในธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนโอนกรรมสิทธิ์ให้แก่กองทุนรวม เพื่อดำรงมูลค่าธุรกรรมตามประกาศกำหนดอัตราส่วนตามวรรคหนึ่งมิให้นำมาใช้บังคับกับในช่วงระยะเวลาหกเดือนก่อนวันครบกำหนดอายุของโครงการของกองทุนรวมที่มีอายุโครงการ</li> </ol>	<p>6.2 non-hedging limit : การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีไว้เพื่อลดความเสี่ยง</p>	<p>global exposure limit</p> <p>6.2.1 กรณีกองทุนไม่มีการลงทุนแบบซับซ้อน จำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยต้องไม่เกิน 100% ของ NAV</p> <p>6.2.2 กรณีกองทุนมีการลงทุนแบบซับซ้อน จำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยมูลค่าความเสียหายสูงสุด (value-at-risk : VaR) ของกองทุนต้องเป็นดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) absolute VaR ≤ 20% ของ NAV</li> <li>(2) relative VaR ≤ 2 เท่า ของ VaR ของ benchmark</li> </ol> <p>หมายเหตุ : "การลงทุนแบบซับซ้อน" หมายความว่า การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีความซับซ้อน (exotic derivatives)</p>	<p>OTC derivatives limit ไม่เกิน 25% ของ NAV (ไม่ใช้กับการลงทุนของกองทุน ดังนี้)</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) กองทุนรวมปิด</li> <li>(2) กองทุน buy &amp; hold</li> <li>(3) กองทุนที่มีการบริหารจัดการเพื่อไม่ให้เกิดความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เช่น ได้จัดให้มีข้อตกลงกับคู่สัญญาในการล้างฐานะของสัญญาได้ทุกขณะตามราคายุติธรรม (fair value)</li> </ol>	

เรื่องที่แก้ไข	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไข		หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไข	
	<p>ตั้งแต่หนึ่งปีขึ้นไป</p> <p>ในกรณีที่เงินฝากหรือตราสารแห่งหนึ่งที่มีลักษณะคล้ายเงินฝากที่กองทุนรวมลงทุนในหรือมีไว้เกินอัตราส่วนที่กำหนดตามวรรคหนึ่ง ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวให้มีมูลค่ารวมโดยเฉลี่ยไม่เกินร้อยละ 45 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมภายในสามสิบวันนับแต่วันสิ้นรอบปีบัญชีนั้น ทั้งนี้ ให้คำนวณอัตราส่วนการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวโดยเฉลี่ยตั้งแต่วันแรกของรอบปีบัญชีนั้น จนถึงวันที่ทรัพย์สินนั้นมีมูลค่าเป็นไปตามอัตราส่วนดังกล่าว</p> <p>เมื่อบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ปฏิบัติตามวรรคสามแล้ว ให้บริษัทรายงานให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทราบภายในวันทำการถัดจากวันที่ทรัพย์สินนั้นมีมูลค่ารวมโดยเฉลี่ยไม่เกินร้อยละ 45 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม เพื่อให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมตรวจสอบการปฏิบัติตามดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทต้องดำเนินการให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมแจ้งให้สำนักงานทราบภายในห้าวันนับแต่วันที่ได้รับรายงานจากบริษัทด้วย</p> <p>หากบริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถปฏิบัติตามวรรคสามได้ สำนักงานอาจสั่งให้บริษัทเลิกกองทุนรวมนั้น</p> <p>3.7.1.9 ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนอันเนื่องมาจากปัญหาความผันผวน (fluctuation) ของตลาดเงินและตลาดทุนในวงกว้างในรอบปีบัญชีใด บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจขอผ่อนผันต่อสำนักงานเพื่อไม่ต้องนำการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝาก บัตรเงินฝาก ตัวแลกเงิน หรือตัวสัญญาใช้เงิน ในช่วงเวลาที่เกิดความผันผวนดังกล่าวมารวมคำนวณอัตราส่วนการลงทุนตามข้อ 3.7.1.8 ได้สำหรับรอบปีบัญชีนั้น</p> <p>3.7.1.10 บริษัทจัดการอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนได้ โดยมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p>	7	<p>ทรัพย์สิน ดังนี้</p> <p>7.1 ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน</p> <p>7.2 ตราสาร Basel III</p> <p>7.2 derivatives หรือ SN ที่มี underlying เป็นตราสารตาม ตามข้อ 7.1 – 7.2</p>	<p>ทุกประเภทรวมกัน</p> <p>ไม่เกิน 20%</p>	
		8	<p>ตราสาร Non-investment grade / Unrated ทั้งที่อยู่ในระบบของ organized market และไม่ได้อยู่ในระบบของ organized market หรือเทียบเท่าในข้อ 5.1 ด้วย</p>	<p>ไม่เกิน 20%</p>	
		9	<p>หน่วย CIS ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย (โดยหน่วย CIS ดังกล่าวจะมียุทธศาสตร์คล้องกับกองทุนรวม และไม่ทำให้ความเสี่ยงของกองทุนรวมเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ)</p>	<p>ไม่จำกัดอัตราส่วน</p>	
		<p><b>ส่วนที่ 4 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้ส่วนเสียในกิจการที่ลงทุน (concentration limit)</b></p>			
		ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)	
		1	หุ้นของบริษัทรายใดรายหนึ่ง	ทุกกองทุนรวมกันภายใต้การจัดการของ บลจ. รายเดียวกันต้องมีจำนวนหุ้นของบริษัทรวมกัน < 25% ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้น (ไม่นับรวมการถือหุ้นของกองทุนวายุภักษ์)	
		2	ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสาร Basel III และศกุกของผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (ไม่รวมถึงตราสารหนี้ภาครัฐไทย หรือตราสารหนี้ภาครัฐต่างประเทศ)	ไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าหนี้สินรวม (total liability) ของผู้อออกรายนั้น (ตามที่เปิดเผยไว้ในงบการเงินล่าสุด) หมายเหตุ: มูลค่าหนี้สินรวม (total liability) ไม่นับรวมรายการเจ้าหนี้การค้า รายได้รับล่วงหน้า ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และหนี้สินของเจ้าหนี้ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท เช่น เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เป็นต้น	
		3	หน่วย CIS ของกองทุนใดกองทุนหนึ่ง	ไม่เกิน 25% ของจำนวนหน่วย CIS ทั้งหมดของ MF หรือกองทุน CIS ต่างประเทศ ที่ออกหน่วยนั้น เว้นแต่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. โดยต้องเป็นหน่วย CIS ของ กองทุนที่จัดตั้งขึ้นใหม่ที่มีขนาดเล็ก และมีการเสนอขายต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง	

เรื่องที่แก้ไขฯ	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไขฯ	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไขฯ
	<p>3.7.1.11 บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมได้ ไม่เกินอัตราส่วนดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ การลงทุนดังกล่าวไม่รวมถึงหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์</p> <p>(1) ลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนรวมที่บริษัทจัดการอื่นเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของแต่ละกองทุนรวมที่บริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ</p> <p>(2) ลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของทุกกองทุนรวมที่บริษัทจัดการอื่นเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของแต่ละกองทุนรวมที่บริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ</p> <p>หน่วยลงทุนตามวรรคหนึ่ง หมายความว่า หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 เท่านั้น แต่ไม่รวมถึงหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์</p> <p>3.7.1.12 บริษัทจัดการอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง (hedging) เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนได้ โดยไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงทั้งหมดที่กองทุนมีอยู่</p> <p>3.7.1.13 ในกรณีที่กองทุนเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยมิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง (hedging) ให้บริษัทจัดการดำเนินการให้มีการกันหรือแยกทรัพย์สินของกองทุนที่มีคุณภาพซึ่งมีสภาพคล่องในจำนวนที่เพียงพอต่อมูลค่าสุทธิที่กองทุนอาจมีภาระต้องชำระหนี้หรือชำระค่าสินค้าเมื่อสิ้นสุดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (fully covered) ไว้ตลอดเวลาที่ได้ลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญานั้น ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด</p> <p>3.7.1.14 บริษัทจัดการอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง</p>	<p><b>ส่วนที่ 5 :</b> การดำเนินการเมื่อทรัพย์สินที่ลงทุนขาดคุณสมบัติหรือการลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุน</p> <p>1. ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดแต่ต่อมาทรัพย์สินที่ลงทุนมีคุณสมบัติที่เปลี่ยนแปลงไปจนเป็นเหตุให้ขาดคุณสมบัติในการเป็นทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้อีกต่อไป บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้</p> <p>(1) จัดทำรายงานโดยระบุรายละเอียดเกี่ยวกับชื่อ จำนวน อัตราส่วนการลงทุนและวันที่ทรัพย์สินขาดคุณสมบัติ และจัดส่งรายงานต่อสำนักงาน รวมทั้งจัดส่งต่อผู้ดูแลผลประโยชน์ ภายในวันทำการถัดจากวันที่เกิดกรณีดังกล่าว ตลอดจนจัดเก็บสำเนารายงานไว้ที่บริษัทจัดการ</p> <p>(2) จำหน่ายทรัพย์สินที่ขาดคุณสมบัติภายในโอกาสแรกโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ แต่ไม่เกินกว่า 90 วันนับแต่วันที่ทรัพย์สินนั้นขาดคุณสมบัติเว้นแต่เป็นกรณีตามข้อ 4.</p> <p>(3) เมื่อบริษัทจัดการสามารถจำหน่ายทรัพย์สินที่ขาดคุณสมบัติ หรือทรัพย์สินที่ขาดคุณสมบัติมีคุณสมบัติเปลี่ยนแปลงไปจนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดแล้ว บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานข้อมูลเกี่ยวกับชื่อ จำนวน อัตราส่วนการลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าว รวมถึงวันที่ได้จำหน่ายทรัพย์สินนั้นออกไปหรือวันที่ทรัพย์สินมีการเปลี่ยนแปลงคุณสมบัติ แล้วแต่กรณี และให้จัดส่งรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. รวมทั้งจัดส่งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ ภายในวันทำการถัดจากวันที่เกิดกรณีดังกล่าว</p> <p>2. ในกรณีที่ทรัพย์สินในขณะที่กองทุนมีการลงทุนเป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด แต่ต่อมาการลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนเป็นเวลา 5 วันทำการติดต่อกัน โดยมิได้เกิดจากการลงทุนเพิ่ม บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้</p> <p>(1) จัดทำรายงานโดยระบุรายละเอียดเกี่ยวกับประเภท จำนวน อัตราส่วนการลงทุนและวันที่การลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุน และจัดส่งรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. รวมทั้งจัดส่งต่อผู้ดูแลผลประโยชน์ภายในวันทำการถัดจากวันที่ทำการสุดท้ายของระยะเวลา 5 วันทำการดังกล่าว ตลอดจนจัดเก็บสำเนารายงานไว้ที่บริษัทจัดการ</p> <p>(2) ไม่ลงทุนเพิ่มเติมในทรัพย์สินที่เกินอัตราส่วนการลงทุนจนกว่าจะสามารถแก้ไขให้เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด</p> <p>(3) แก้ไขให้เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดภายในโอกาสแรกโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ แต่ต้องไม่เกินระยะเวลาดังนี้ เว้นแต่เป็นกรณีตามข้อ 4</p> <p>(ก) 30 วันนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ในกรณีที่ไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน สำหรับการลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ตัวแลกเปลี่ยนหรือตัวสัญญาใช้เงิน</p> <p>(ข) 90 วันนับแต่วันสุดท้ายของระยะเวลา 5 วันทำการดังกล่าว สำหรับกรณีอื่นใดนอกเหนือจากกรณีตาม (3) (ก)</p> <p>(4) เมื่อบริษัทจัดการสามารถแก้ไขจนเป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดแล้ว บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานข้อมูลเกี่ยวกับชื่อ จำนวน อัตราส่วนการลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าว รวมถึงวันที่สามารถแก้ไขให้เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุน แล้วแต่</p>	<p>- เพิ่มเติมหัวข้อเรื่อง กรณีทรัพย์สินที่ลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุน และกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน</p>

เรื่องที่แก้ไข	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไข	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไข
	<p>เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละสิบห้าของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม</p> <p>ความในวรรคหนึ่งมิให้นำมาใช้บังคับกับกองทุนรวมเปิดที่มีการขายคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งล่วงหน้าซึ่งระยะเวลาแน่นอน (auto redemption) กองทุนรวมเปิดแบบมีกำหนดระยะเวลา (interval fund) ซึ่งกำหนดช่วงห่างของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนครั้งก่อนและครั้งใหม่ยาวกว่าอายุของตราสารดังกล่าว หรือกองทุนรวมปิด</p> <p>ในกรณีของกองทุนรวมเปิดที่กำหนดวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนทุกวันทำการ (daily redemption fund) กองทุนรวมเปิดแบบมีกำหนดระยะเวลา (interval fund) ที่กำหนดวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนครั้งก่อนและครั้งใหม่ห่างกันน้อยกว่าสิบห้าวัน หรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หากการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่มีใช้หุ้นกู้อนุพันธ์ของกองทุนดังกล่าวเกินอัตราส่วนที่กำหนดข้างต้น แล้วแต่กรณี โดยมีได้เกิดจากการลงทุนหรือได้ตราสารมาเพิ่มเติม ให้บริษัทจัดการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารดังกล่าวให้มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินอัตราส่วนข้างต้น ภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ตราสารนั้นมีมูลค่าเกินอัตราส่วนที่กำหนด</p> <p>3.7.1.15 บริษัทจัดการอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ของกองทุนได้ โดยมีมูลค่าธุรกรรมรวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่าธุรกรรมดังกล่าว ให้บริษัทจัดการคำนวณโดยใช้มูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืม รวมผลประโยชน์ที่พึงได้รับจนถึงวันที่คำนวณมูลค่าธุรกรรมดังกล่าว</p> <p>ในกรณีที่ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ในขณะที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม มีมูลค่าไม่เกินอัตราส่วนที่กำหนดในวรรคหนึ่ง หากต่อมาธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์นั้นมีมูลค่าเกินอัตราส่วนดังกล่าวโดยมิได้เกิดจากการทำธุรกรรมเพิ่มเติม บริษัทจัดการจะยังคงมีไว้ซึ่งธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ดังกล่าวต่อไปก็ได้</p>	<p>กรณี และจัดส่งรายงานต่อสำนักงาน รวมทั้งจัดส่งต่อผู้ดูแลผลประโยชน์ภายในวันทำการถัดจากวันที่มีการแก้ไขจนเป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนนั้น</p> <p>(5) ในกรณีที่กองทุนมีหุ้นของบริษัทใดโดยไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (concentration limit) นอกจากการปฏิบัติตามส่วนที่ 5 ข้อ 2 (1) (2) (3) และ (4) แล้ว บริษัทจัดการต้องดำเนินการดังนี้ด้วย</p> <p>(ก) งดเว้นการใช้สิทธิออกเสียงในหุ้นจำนวนที่เกินอัตราส่วนการลงทุน เว้นแต่กรณีจำเป็นและสมควรโดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน</p> <p>(ข) ลดสัดส่วนการถือหุ้นหรือลดการมีอำนาจควบคุม หรือยื่นคำขอผ่อนผันการทำค่าเสนอซื้อ ในกรณีที่ทรัพย์สินเป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียน และการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าวเป็นผลให้กองทุนได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทนั้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำค่าเสนอซื้อ</p> <p>3. ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนเป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดแต่ต่อมามีกรณีดังต่อไปนี้ จนเป็นเหตุให้ไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุน บริษัทจัดการจะปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อ 2 โดยอัตโนมัติ</p> <p>(1) กรณีที่กองทุนมีการลงทุนหรือได้สิทธิจากการเป็นผู้ถือหลักหลักทรัพย์ตามสัดส่วนที่มีอยู่เดิมนั้น</p> <p>(2) กรณีที่กองทุนได้รับทรัพย์สินมาจากการบริจาค</p> <p>4. ในกรณีที่มิเหตุสุดวิสัยหรือเหตุจำเป็นอื่นใดทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการแก้ไขเพื่อให้การลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 1(2) หรือข้อ 2(3) หรือบริษัทจัดการมีความเห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวจะไม่เป็นประโยชน์ต่อผู้ลงทุน บริษัทจัดการสามารถใช้ดุลยพินิจดำเนินการตามความเหมาะสมได้โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ และจะส่งรายงานเกี่ยวกับการดำเนินการของบริษัทจัดการในเรื่องดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ผู้ถือหน่วยลงทุนและผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมก่อนครบระยะเวลาที่ต้องแก้ไขให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว ทั้งนี้ ในการจัดส่งรายงานดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการสามารถดำเนินการโดยวิธีการเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการแทนได้</p> <p><b>ส่วนที่ 6 :</b> การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน</p> <p>1. ในกรณีที่กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน บริษัทจัดการต้องดำเนินการดังต่อไปนี้</p> <p>(1) จัดทำรายงานเกี่ยวกับการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน พร้อมทั้งเหตุผลที่ทำให้มีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน และจัดส่งรายงานต่อสำนักงาน รวมทั้งจัดส่งต่อผู้ดูแลผลประโยชน์ภายในวันทำการถัดจากวันที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน ตลอดจนจัดเก็บสำเนารายงานไว้ที่บริษัทจัดการ</p> <p>(2) ดำเนินการแก้ไขให้สัดส่วนการลงทุนของกองทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุนหรือดำเนินการเปลี่ยนแปลงประเภทของกองทุน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 2</p> <p>2. ในกรณีที่การลงทุนของกองทุนรวมไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน ให้บริษัทจัดการดำเนินการแก้ไขสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวม</p>	

เรื่องที่แก้ไขฯ	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไขฯ	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไขฯ
	<p>ให้บริษัทจัดการจัดทำรายงานโดยระบุวันที่หลักทรัพย์นั้นมีมูลค่าเกินอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดพร้อมสาเหตุ และส่งรายงานดังกล่าวให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทราบภายในสามวันทำการนับแต่วันที่ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์นั้นมีมูลค่าเกินอัตราส่วนที่กำหนด พร้อมทั้งจัดทำสำเนารายงานดังกล่าวไว้ที่บริษัทจัดการเพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้</p> <p>3.7.1.16 ให้บริษัทจัดการคำนวณอัตราส่วนการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย หรือธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้</p> <p>(1) ในกรณีของใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย ให้นับมูลค่าของหลักทรัพย์อ้างอิงของใบแสดงสิทธิดังกล่าว รวมในอัตราส่วนสำหรับหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวที่กำหนดในประกาศนี้ โดยถือเสมือนหนึ่งว่ากองทุนได้ลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์อ้างอิงนั้นโดยตรง ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจไม่นับมูลค่าของใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทยรวมในอัตราส่วนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญาที่กำหนดตามข้อ 3.7.1.3 ข้อ 3.7.1.4 และข้อ 3.7.1.5 ก็ได้</p> <p>มูลค่าของหลักทรัพย์อ้างอิงที่นำมาคำนวณรวมในอัตราส่วนตามวรรคหนึ่งให้มีมูลค่าเท่ากับมูลค่าใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทยที่กองทุนได้ลงทุนหรือมีไว้</p> <p>(2) ในกรณีของธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ บริษัทจัดการจะคำนวณอัตราส่วนการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งการให้ยืมหลักทรัพย์โดยให้นับมูลค่าทรัพย์สินที่ให้ยืมรวมในอัตราส่วนสำหรับหลักทรัพย์ที่กำหนดไว้ในข้อ 3.7.1.3 ข้อ 3.7.1.4 และ ข้อ 3.7.1.5 โดยถือเสมือนหนึ่งว่ากองทุนได้ลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์นั้นอยู่ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจไม่นับรวมในอัตราส่วนที่คำนวณตามคู่สัญญาที่กำหนดตามข้อ 3.7.1.3 ข้อ 3.7.1.4 และ ข้อ 3.7.1.5 ก็ได้</p> <p>3.7.1.17 การคำนวณมูลค่าการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการคำนวณอัตราส่วนการลงทุนตาม ข้อ 3.7.1.2 ข้อ 3.7.1.3 ข้อ</p>	<p>ให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนภายใน 90 วันนับแต่วันที่สัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน เว้นแต่บริษัทจัดการจะได้รับการติดต่อจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้เปลี่ยนแปลงประเภทของกองทุนรวมภายในกำหนดเวลาดังกล่าว</p> <p>ในการเปลี่ยนแปลงประเภทของกองทุนรวมตามวรรคหนึ่ง บริษัทจัดการต้องจัดให้มีวิธีการในการให้สิทธิแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเดิมในการที่จะออกจากกองทุนรวมก่อนที่การเปลี่ยนแปลงประเภทของกองทุนรวมจะมีผลใช้บังคับ โดยวิธีการดังกล่าวต้องมีระยะเวลาเพียงพอและเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งเมื่อได้รับการติดต่อจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้เปลี่ยนแปลงประเภทของกองทุนรวมแล้ว บริษัทจัดการต้องงดเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายจนกว่าการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะมีผลใช้บังคับ และในกรณีที่ครบกำหนด 90 วันนับแต่วันที่สัดส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน แต่การเปลี่ยนแปลงประเภทของกองทุนรวมยังไม่มีผลใช้บังคับ บริษัทจัดการต้องไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนั้นเพิ่มเติม</p>	

เรื่องที่แก้ไขฯ	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไขฯ	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไขฯ
	<p>3.7.1.4 และข้อ 3.7.1.5(1) ให้นำมูลค่าที่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งมีหน้าที่ต้องชำระตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมคำนวณในอัตราส่วนของบุคคลที่เป็นคู่สัญญาดังกล่าว เว้นแต่กรณีที่กองทุนได้ลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญานั้นในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทจัดการไม่ต้องคำนวณมูลค่าและอัตราส่วนตามที่กำหนดในข้อดังกล่าว</p> <p>3.7.1.18 นอกจากการคำนวณตามข้อ 3.7.1.17 แล้ว ให้บริษัทจัดการคำนวณอัตราส่วนที่ผู้ออกสินค้าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือผู้ที่ต้องชำระหนี้ตามข้อผูกพันของสินค้า (limit of underlying issuer or third party) โดยให้คำนวณอัตราส่วนเสมือนกองทุนลงทุนในสินค้านั้นโดยตรง ทั้งนี้ เฉพาะกรณีที่การเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นผลหรืออาจเป็นผลให้กองทุนมีความเสี่ยงต่อเครดิต (credit risks) ของผู้ออกสินค้าหรือผู้ที่ต้องชำระหนี้ตามข้อผูกพันของสินค้า โดยให้ใช้มูลค่าตามขนาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (notional amount) เป็นมูลค่าที่ใช้ในการคำนวณ เว้นแต่ในกรณีที่เป็นการสัญญาออปชัน ให้บริษัทจัดการใช้มูลค่าตามขนาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (notional amount) ซึ่งคูณกับค่าเดลต้าของสัญญาออปชัน</p> <p>3.7.1.19 ในกรณีที่การลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงเป็นผลหรืออาจเป็นผลให้กองทุนมีความเสี่ยงต่อเครดิต (credit risks) ของผู้ออกสินค้าหรือผู้ที่ต้องชำระหนี้ตามข้อผูกพันของสินค้า ให้บริษัทจัดการคำนวณอัตราส่วนที่ผู้ออกสินค้าของตราสารดังกล่าว หรือผู้ที่ต้องชำระหนี้ตามข้อผูกพันของสินค้า (limit of underlying issuer or third party) โดยให้คำนวณอัตราส่วนเสมือนกองทุนลงทุนในสินค้านั้นโดยตรง ทั้งนี้ ให้ใช้มูลค่าของตราสารดังกล่าวเป็นมูลค่าที่ใช้ในการคำนวณ</p> <p>3.7.1.20 ในกรณีที่ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงมีข้อกำหนดที่อาจมีผลให้กองทุนได้รับชำระหนี้เป็นทรัพย์สิน ให้บริษัทจัดการคำนวณมูลค่าของทรัพย์สินดังกล่าว</p>		

เรื่องที่แก้ไขฯ	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไขฯ	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไขฯ
	<p>รวมในอัตราส่วนที่กำหนดไว้ใน ข้อ 3.7.1.2 ข้อ 3.7.1.3 ข้อ 3.7.1.4 และข้อ 3.7.1.5(1) แล้วแต่กรณี ในพื้นที่เสมือนกองทุนได้ลงทุนในทรัพย์สินนั้นแล้ว เว้นแต่เข้าลักษณะตามข้อ 3.7.1.19 ให้ปฏิบัติตามข้อ 3.7.1.19 แทน</p> <p>3.7.1.21 ในการคำนวณอัตราส่วนตามข้อ 3.7.1.2 ข้อ 3.7.1.3 ข้อ 3.7.1.4 และข้อ 3.7.1.5(1) ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ รวมทั้งเงื่อนไขตามข้อ 3.7.1.22 ด้วย</p> <p>(1) ในกรณีที่ทรัพย์สินดังกล่าวมีผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน บริษัทจัดการจะคำนวณอัตราส่วนที่ผู้ออกทรัพย์สินหรือผู้ที่เป็นคู่สัญญาดังกล่าว หรือคำนวณอัตราส่วนผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน แล้วแต่กรณี ก็ได้</p> <p>(2) ในกรณีที่ทรัพย์สินมีบุคคลมากกว่าหนึ่งรายเป็นผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน บริษัทจัดการจะเลือกคำนวณอัตราส่วนที่ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน รายใดรายหนึ่งก็ได้</p> <p>3.7.1.22 การคำนวณอัตราส่วนที่ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกันตามข้อ 3.7.1.21 จะทำได้ต่อเมื่อบุคคลดังกล่าวได้ทำการรับรองตลอดไป รับอ่าวัลทั้งจำนวน สลับหลัง โอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ยโดยไม่มีข้อกำหนดดลบล้างหรือจำกัดความรับผิดชอบของผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนแบบไม่มีเงื่อนไข</p> <p>3.7.1.23 ในกรณีที่ ตราสารแห่งหนึ่ง หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน ในขณะที่ลงทุนหรือในขณะที่ได้มาเป็นทรัพย์สินของกองทุน มีมูลค่าไม่เกินอัตราส่วนที่กำหนดในช่วงต้น หากต่อมาตราสารแห่งหนึ่ง หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุนนั้น มีมูลค่าเกินอัตราส่วนดังกล่าวโดยสาเหตุ ถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ ให้บริษัทดำเนินการแก้ไขอัตราส่วนให้เป็นไปตามที่กำหนดภายใน 30 วัน นับแต่วันที่มีการประกาศให้ทราบถึงเหตุดังกล่าว เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควรโดยได้รับผ่อนผันจากสำนักงาน</p>		

เรื่องที่แก้ไขฯ	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไขฯ	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไขฯ
	<p>3.7.1.24 ในกรณีที่ทรัพย์สินในขณะที่ลงทุนหรือในขณะที่ได้มาเป็นทรัพย์สินของกองทุน มีมูลค่าไม่เกินอัตราส่วนที่กำหนดในข้างต้น หากต่อมามีมูลค่าเกินอัตราส่วนดังกล่าวจากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น บริษัทจัดการจะยังคงมีไว้ซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวต่อไปก็ได้</p> <p>ให้บริษัทจัดการจัดทำรายงานโดยระบุชื่อ จำนวน อัตราส่วนการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินตามวรรคหนึ่ง และวันที่ทรัพย์สินนั้นมีมูลค่าเกินอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดพร้อมสาเหตุ และส่งรายงานดังกล่าวให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม ทราบภายในสามวันทำการนับแต่วันที่ทรัพย์สินนั้นมีมูลค่าเกินอัตราส่วนที่กำหนด พร้อมทั้งจัดทำสำเนารายงานดังกล่าวไว้ที่บริษัทจัดการเพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้</p> <p>3.7.1.25 ในกรณีที่การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นเป็นผลให้กองทุนรวมเป็นผู้ถือหุ้นที่บริษัทใดเป็นผู้ออก เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม เมื่อรวมกันทุกกองทุนรวมที่บริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้น บริษัทจัดการจะดำเนินการตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน ดังนี้คือ</p> <p>(1) ปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศที่กำหนดให้บริษัทจัดการสามารถรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นได้</p> <p>(2) งดเว้นการใช้สิทธิออกเสียงในหุ้นจำนวนที่เกินอัตราส่วนการลงทุนดังกล่าว เว้นแต่กรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควรโดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน และ</p> <p>(3) กรณีที่เป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียน และการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าว เป็นผลให้กองทุนได้มา หรือเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทนั้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำค่าเสนอซื้อ บริษัทจัดการต้องดำเนินการเพื่อให้ได้รับการยกเว้นการทำค่าเสนอซื้อโดยการลดสัดส่วนการถือหุ้นหรือลดการมีอำนาจควบคุม หรือยื่นคำขอผ่อนผันการทำค่าเสนอซื้อ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับ</p>		

เรื่องที่แก้ไขฯ	รายละเอียดโครงการเดิม	รายละเอียดโครงการที่ขอแก้ไขฯ	หมายเหตุ: วัตถุประสงค์การแก้ไขฯ
	<p>หลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ทั้งนี้ การลดสัดส่วนการถือหุ้นดังกล่าว ให้บริษัทจัดการลดสัดส่วนตามสัดส่วนของหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่แต่ละกองทุนได้มาจากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น</p> <p>3.7.1.26 ในกรณีที่ทรัพย์สินในขณะที่ลงทุนหรือในขณะที่ได้มาเป็นทรัพย์สินของกองทุน มีมูลค่าไม่เกินอัตราส่วนที่กำหนดในช่วงต้น หากต่อมามีมูลค่าเกินอัตราส่วนดังกล่าวโดยไม่เข้าลักษณะตามข้อ 3.7.1.8 ข้อ 3.7.1.14 ข้อ 3.7.1.15 ข้อ 3.7.1.23 ข้อ 3.7.1.24 และ ข้อ 3.7.1.25 และการเกินอัตราส่วนดังกล่าวมิได้เกิดจากการลงทุนหรือได้ทรัพย์สินมาเพิ่มเติม บริษัทจัดการจะยังคงมีไว้ซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวต่อไปก็ได้</p> <p>ให้บริษัทจัดการจัดทำรายงานโดยระบุชื่อ จำนวน อัตราส่วนการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินตามวรรคหนึ่ง และวันที่ทรัพย์สินนั้นมีมูลค่าเกินอัตราส่วนที่กำหนดพร้อมสาเหตุ และส่งรายงานดังกล่าวให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทราบภายในสามวันทำการนับแต่วันที่ทรัพย์สินนั้นมีมูลค่าเกินอัตราส่วนที่กำหนด พร้อมทั้งจัดทำสำเนารายงานดังกล่าวไว้ที่บริษัทจัดการเพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้</p> <p>3.7.1.27 ข้อจำกัดการลงทุนข้างต้นจะไม่นำมาบังคับใช้ในกรณีที่ปรากฏเหตุตามหัวข้อ "การเลิกโครงการจัดการกองทุนรวม" และบริษัทจัดการต้องดำเนินการเพื่อเลิกกองทุนตามหัวข้อ "การดำเนินการของบริษัทจัดการเมื่อเลิกกองทุนรวม"</p>		