

ตัวอย่างการจ่ายเงินปันผลและการลดเงินทุนจดทะเบียนของกอง 1

ผลประกอบการของกอง 1

กอง 1 มีผลประกอบการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี 2552 ดังนี้

- กำไรสุทธิ	100 ล้านบาท
- Unrealized loss จากการประเมินราคาทรัพย์สิน	10 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายจัดตั้งกองทุนรวมตัดจ่าย	1 ล้านบาท
ดังนั้น กอง 1 มีเงินสด 111 ล้านบาท	

การจ่ายเงินปันผลตามโครงการจัดการในปัจจุบัน

โครงการจัดการกำหนดว่า กอง 1 จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้อยละ 100 ของกำไรสุทธิที่ไม่รวมรายการที่เป็น non-cash expenses (ในที่นี้คือ Unrealized loss จากการประเมินราคาทรัพย์สิน และค่าใช้จ่ายจัดตั้งกองทุนรวมตัดจ่าย)

➤ ดังนั้น สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี 2552 บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นจำนวน 111 ล้านบาท

ทางเลือกของบริษัทจัดการในการดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการให้เป็นไปตามประกาศใหม่

1. หากบริษัทจัดการจะจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน 111 ล้านบาท (จำนวนเงินเท่าเดิม) โดยจ่ายเป็นเงินปันผล 100 ล้านบาท และคืนเงินลงทุนโดยการลดเงินทุนจดทะเบียน 11 ล้านบาท

➤ กรณีนี้บริษัทจัดการสามารถขอความเห็นชอบจากสำนักงานในการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการโดยระบุถึงการจ่ายเงินปันผลและการลดเงินทุนจดทะเบียนอย่างชัดเจน

2. หากบริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน 100 ล้านบาท และสงวนสิทธิ์ที่จะใช้คุณพินิจว่าจะจ่ายเงินอีก 11 ล้านบาทจากการ non-cash expenses ในรูปของการลดทุนหรือไม่ก็ได้ ทำให้พิจารณาได้ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับเงินในจำนวนที่น้อยกว่าเดิม

➤ กรณีนี้บริษัทจัดการต้องขอความเห็นชอบต่อไปเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการโดยระบุถึงการจ่ายเงินปันผลและการใช้คุณพินิจของบริษัทจัดการในการลดเงินทุนจดทะเบียน