

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 25/2546

เรื่อง การกำหนดอัตราส่วนการลงทุนของ
กองทุนรวมวายุภักษ์

โดยที่คณะรัฐมนตรีได้มีมติให้มีการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ เพื่อปฏิรูปร่าง
ทางการลงทุนของกระทรวงการคลังให้มีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับการพัฒนาเศรษฐกิจ การ
ออม และการลงทุนของประเทศ และเพื่อเพิ่มทางเลือกของประชาชนผู้ออมเงินในภาวะที่อัตรา
ดอกเบี้ย
เงินฝากต่ำ รวมทั้งเป็นการสนับสนุนการพัฒนาตลาดทุนของประเทศ จึงต้องกำหนดอัตราส่วน
การลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ดังกล่าว ดังนั้น สำนักงาน
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์โดยอาศัยอำนาจตามความในมาตรา 126(4) แห่ง
พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และข้อ 5 แห่งประกาศคณะกรรมการ
กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 26/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้ง
และจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ ลงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2546 จึงออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

“กองทุนรวมวายุภักษ์” หมายความว่า กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นตามมติคณะ
รัฐมนตรี เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2546

“ประกาศ ที่ สน. 11/2542” หมายความว่า ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ
กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 11/2542 เรื่อง การกำหนดอัตราส่วนการลงทุนของ
กองทุนรวม ลงวันที่ 29 เมษายน พ.ศ. 2542

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“ประกาศ ที่ กน. 14/2544” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 14/2544 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการในการจัดการกองทุนรวมในกรณี
ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ ลงวันที่ 6 มิถุนายน พ.ศ. 2544

“กิจการ” หมายความว่า บริษัทที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาด

หลักทรัพย์

“คำเสนอซื้อ” หมายความว่า คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

“ประกาศ ที่ กจ. 53/2545” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 53/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 18 พฤศจิกายน พ.ศ. 2545

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 2 อัตราส่วนการลงทุนหรือแสวงหาประโยชน์จากหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทรัพย์สินอื่น หรือไปหาดอกผลหรือแสวงหาประโยชน์โดยวิธีอื่น เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ นอกจากที่กำหนดไว้ในประกาศนี้ ให้เป็นไปตามประกาศ ที่ สน. 11/2542 โดยอนุโลม

ข้อ 3 ให้บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธิและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละห้าสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมวายุภักษ์

ข้อ 4 บริษัทจัดการอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ในขณะใดขณะหนึ่งได้ตามอัตราส่วนดังต่อไปนี้

(1) ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทใดบริษัทหนึ่ง ได้ไม่ถึงร้อยละยี่สิบห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้น เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทจัดการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าว เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์เนื่องจากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นตามประกาศ ที่ กน. 14/2544 และ

(2) ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น มีมูลค่าไม่เกินอัตราส่วนต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมตามข้อ 4 และข้อ 6 แห่งประกาศ ที่ สน. 11/2542

ข้อ 5 ในกรณีที่บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทใดที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ขายหุ้นดังกล่าวให้กองทุนรวมวายุภักษ์ บริษัทจัดการอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้น หลักทรัพย์ และทรัพย์สินอื่น เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ในขณะใดขณะหนึ่งได้ตามอัตราส่วนดังต่อไปนี้

(1) ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าว ได้ไม่ถึงร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้น เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทจัดการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าว เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์เนื่องจากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นตามประกาศที่ กน. 14/2544 และ

(2) ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้น หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น ที่บริษัทดังกล่าวเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละห้าสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมวายุภักษ์ ทั้งนี้ ให้นับหุ้น หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นที่บริษัทนั้นเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน ตามธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน รวมในอัตราส่วนการลงทุนดังกล่าว และในกรณีที่บริษัทดังกล่าวเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นหรือธนาคารพาณิชย์ ให้นับเงินฝากในธนาคารดังกล่าวที่มีใช้เงินฝากในบัญชีเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของกองทุนรวมวายุภักษ์ รวมในอัตราส่วนดังกล่าวด้วย

การคำนวณอัตราส่วนการลงทุนตาม (2) มิให้นับตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด หรือผู้ค้ำประกัน และพันธบัตรหรือตราสาร แห่งนี้ที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก ผู้รับอ่าวัด หรือผู้ค้ำประกัน รวมในอัตราส่วนดังกล่าว

การรับรอง รับอ่าวัด สลักหลัง หรือค้ำประกันตามวรรคหนึ่งและวรรคสอง ต้อง เป็นการรับรองตลอดไป รับอ่าวัดทั้งจำนวน สลักหลัง โอนประเภทมีสิทธิไล่เบียดโดยไม่มีข้อกำหนด ครอบงำหรือจำกัดความรับผิดชอบของผู้สลักหลัง หรือค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มี เงื่อนไข และให้คำนวณอัตราส่วนการลงทุนตามความรับผิดชอบหรือภาระผูกพันของผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน แต่ในกรณีอื่นให้คำนวณอัตราส่วนการลงทุนตามความรับผิดชอบของผู้ออก ตราสารแห่งนี้หรือตราสารกึ่งนี้ลงทุน

ข้อ 6 ในกรณีที่มีการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทใดเนื่องจากการรับชำระหนี้ด้วย ทรัพย์สินอื่นตามประกาศ ที่ กน. 14/2544 เป็นผลให้กองทุนรวมวายุภักษ์ได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้น ของบริษัทนั้นเกินอัตราส่วนการลงทุนตามข้อ 4(1) หรือข้อ 5(1) ให้บริษัทจัดการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) ปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศ ที่ กน. 14/2544 และ
- (2) งดเว้นการใช้สิทธิออกเสียงในหุ้นจำนวนที่เกินอัตราส่วนการลงทุนดังกล่าว เว้นแต่กรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร โดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

ข้อ 7 ในกรณีที่บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทที่เป็นกิจการ เป็นผลให้กองทุนรวมวายุภักษ์ได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทนั้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำ คำเสนอซื้อ บริษัทจัดการต้องดำเนินการเพื่อให้ได้รับการยกเว้นการทำคำเสนอซื้อ โดยการลด สัดส่วนการถือหุ้นหรือลดการมีอำนาจควบคุม หรือยื่นคำขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อ ตาม ประกาศ ที่ กจ. 53/2545

ข้อ 8 ให้บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝากในธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะ จัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบัตรเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ตัวสัญญา ใช้เงินที่ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารต่างประเทศ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบัน การเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก และตัวแลกเงินที่ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารต่างประเทศ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ สถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ หรือสถาบันการเงินที่มี กฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น เป็นผู้ออก เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ได้ เป็นจำนวนที่มี มูลค่ารวมโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละสิบห้าของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม วายุภักษ์ แต่ทั้งนี้มิให้นับเงินฝากในบัญชีเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของกองทุนรวมวายุภักษ์รวม ในอัตราส่วนดังกล่าว

อัตราส่วนการลงทุนตามวรรคหนึ่ง มิให้นำมาใช้บังคับในรอบปีบัญชีแรกที่ได้ จดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมวายุภักษ์ และในรอบปีบัญชีของสามปีสุดท้ายก่อน วันสิ้นอายุโครงการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์

ข้อ 9 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2546 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2546

(นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์