



**krungsri**  
Asset  
Management

Make Life  
Simple

A member of  MUFG  
a global financial group

ประจำปี 2564

รายงานการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน  
(Investment Governance Code: I Code)

Krungsri Asset Management Co., Ltd.  
1<sup>st</sup>-2<sup>nd</sup> Zone A, 12<sup>th</sup>, 18<sup>th</sup> Zone B Floor,  
Ploenchit Tower, 898 Ploenchit Road,  
Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330 Thailand  
T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777  
[www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด  
ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี  
อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี  
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330  
โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657 5777  
[www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)

# รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน ประจำปี 2564



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2560 และได้กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy: I-Code) เพื่อเป็นหลักปฏิบัติสำหรับการลงทุน ภายใต้แนวคิดว่าการลงทุนในกิจการที่มีกลยุทธ์การกำกับดูแลที่ดี และมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม จะนำมาซึ่งผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนของลูกค้าและ/หรือผู้ถือหุ้นลงทุน โดยยึดประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้าและ/หรือผู้ถือหุ้นลงทุน (Investor's First) เป็นสำคัญ

โดยในปี 2564 บริษัทจัดการได้ปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนตามหลักปฏิบัติ 7 ข้อได้ครบถ้วน โดยสรุปใจความสำคัญดังนี้

## หลักปฏิบัติที่ 1 กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน

เพื่อสื่อสารและถ่ายทอดหลักปฏิบัติให้กับผู้ที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการลงทุน (Investment Guideline) ทั้งภายในและภายนอกได้เข้าใจถูกต้องตรงกัน และมั่นใจได้ว่าบริษัทจะปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทได้จัดทำนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code Policy) ตั้งแต่วันที่ 24 ธันวาคม 2561 เพื่อนำมาใช้เป็นหลักปฏิบัติในการทำหน้าที่บริหารจัดการลงทุนอย่างมีธรรมาภิบาล ซึ่งในปี 2564 บริษัทได้ดำเนินการทบทวนนโยบายดังกล่าวและเปิดเผยให้ผู้มีส่วนได้เสีย/ลูกค้า และ/หรือผู้ถือหุ้นลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท

Link: <https://www.krungsriasset.com/TH/About/RegulationsAndCompliance/CorporateGovernanceReform/Corporate-Governance-Reform.aspx>

## หลักปฏิบัติที่ 2 การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า (Investors' First)

ความเชื่อมั่นและไว้วางใจของลูกค้า และ/หรือผู้ถือหุ้นลงทุนเป็นสิ่งสำคัญที่สุดสำหรับธุรกิจจัดการกองทุน และเพื่อเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี คำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของลูกค้า และ/หรือผู้ถือหุ้นลงทุนเป็นสำคัญ บริษัทจึงได้กำหนดมาตรการในการดำเนินการเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกอบกับความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส บริษัทได้เปิดเผยการทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้ลูกค้า และ/หรือผู้ถือหุ้นลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท

Link: <https://www.krungsriasset.com/TH/About/RegulationsAndCompliance/Corporate-fund-report/RelatedPartyTransactions.aspx>

### หลักปฏิบัติที่ 3 การตัดสินใจและติดตามกิจการที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Actively Monitor Investment)

บริษัทให้ความสำคัญในการนำปัจจัยเรื่องการค้ากับดูแลกิจการที่ดี และความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมมาเป็นส่วนหนึ่งในการวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อการพิจารณาตัดสินใจลงทุน โดยบริษัทได้จัดทำมีนโยบายการพิจารณาปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาลในการลงทุน (ESG Policy) เพื่อนำมาเป็นกรอบและแนวทางในการพิจารณาลงทุน และบริษัทยังได้จัดให้มีกระบวนการในการติดตามการดำเนินงานและผลประกอบการของกิจการที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่า กลยุทธ์การบริหารจัดการของกิจการที่ลงทุนสามารถนำไปสู่ผลที่ต้องการ และได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักการดำเนินธุรกิจอย่างมีบรรษัทภิบาลด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

ในปี 2564 ทีมจัดการลงทุนยังคงยึดหลักปฏิบัติและแนวทางเดิม คือ มีการติดตามกิจการที่ลงทุนอย่างใกล้ชิด สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุน ได้มีการเข้าพบผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน โดยเน้นเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (Conference Call) ตลอดจนการทบทวนหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ ในส่วนหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ ทีมจัดการลงทุนจะทำการตรวจสอบแนวโน้ม และคุณภาพเครดิตทั้งเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพอย่างสม่ำเสมอ ในกรณีที่มีข้อสงสัยในบริษัทผู้ออกตราสาร ทีมจัดการลงทุนจะทำการ Due Diligence ผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดเพื่อประเมินศักยภาพในการชำระหนี้ว่ายังสามารถชำระหนี้ได้เป็นปกติหรือไม่ และในส่วนของหลักทรัพย์ต่างประเทศ ทีมจัดการลงทุนต่างประเทศจะดำเนินการวิเคราะห์งบการเงินของผู้ออกต่างประเทศ รวมทั้งกรณีที่เป็นการลงทุนผ่านกองทุนรวมต่างประเทศ เช่น Feeder Fund และ Fund of Fund เป็นต้น ทีมจัดการลงทุนจะจัดให้กองทุนหลักต่างประเทศตอบคำถามที่เกี่ยวข้องกับ ESG อย่างสม่ำเสมอ

นอกจากนี้ บริษัทได้นำส่งแบบสอบถามด้าน ESG (ESG Questionnaires) ไปยังทุกกิจการ (บริษัท) ภายใต้ Universe การลงทุน และภายหลังได้รับ ESG Questionnaires ตอบกลับมายังบริษัท ทีมจัดการลงทุนใช้ข้อมูลจาก ESG Questionnaires เป็นส่วนหนึ่งในการพิจารณาให้คะแนนด้าน ESG และเป็นข้อมูลประกอบในการเข้าพบกับกิจการที่ลงทุน ทั้งนี้ บริษัทได้พิจารณาถึงข้อมูลต่าง ๆ ทั้งผลประกอบการของกิจการที่ลงทุน คุณภาพของการรายงานและการเปิดเผยข้อมูล การประชุมผู้ถือหุ้น และข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องของกิจการที่ลงทุน เพื่อให้การติดตามทันต่อเหตุการณ์ ในการนี้หากมีเหตุการณ์ที่อาจจะมีผลกระทบต่อดำเนินงานของกิจการที่ลงทุน หรือมีข้อกังวล หรือพบว่ากิจการที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือมีประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม บริษัทก็จะนำมาพิจารณาเกี่ยวกับการลงทุนในกิจการนั้น

#### **หลักปฏิบัติที่ 4 การเพิ่มระดับในการติดตามกิจการที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ**

กรณีที่บริษัทพบประเด็นข้อสังเกต ข้อกังวลเกี่ยวกับกิจการที่ลงทุน หรือมีการชี้แจง หรือดำเนินการที่ไม่ชัดเจนที่อาจมีผลกระทบต่อผลประโยชน์ของกองทุน บริษัทจะเข้าไปพบและสอบถามเกี่ยวกับประเด็นข้อสังเกต ข้อกังวลดังกล่าวกับกิจการที่ลงทุน โดยหากไม่ได้รับคำชี้แจงหรือความชัดเจนในประเด็นข้อสังเกตและข้อกังวล บริษัทจะเพิ่มความเข้มข้นของมาตรการในการดำเนินการเพิ่มเติมตามความจำเป็น เช่น แจ้งประเด็นข้อสังเกต หรือข้อกังวลไปยังกิจการที่ลงทุนอย่างเป็นทางการ และแจ้งจุดยืนของบริษัทไปยังกิจการที่ลงทุนก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น และใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นในเรื่องดังกล่าว

ในรอบปี 2564 บริษัทได้มีการเพิ่มระดับการติดตามกิจการที่ลงทุน ต่อบริษัทที่มีประเด็นสงสัยในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยที่ผู้จัดการลงทุนได้สอบถามไปยังกิจการที่ลงทุน ซึ่งได้รับคำอธิบายและชี้แจงที่ชัดเจน และไม่มีประเด็นสงสัยเพิ่มเติม

#### **หลักปฏิบัติที่ 5 การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง**

เพื่อความโปร่งใสและการยืนยันการมีส่วนร่วมในการรักษาผลประโยชน์ของลูกค้ำ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นรายย่อย บริษัทได้กำหนดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นและหลักเกณฑ์การพิจารณาเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อใช้เป็นหลักปฏิบัติในการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยรายงานสรุปการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุนเพื่อแจ้งให้ลูกค้ำ และ/หรือผู้ถือหุ้นรายย่อยทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทอย่างสม่ำเสมออย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

Link: <https://www.krungsriasset.com/TH/About/RegulationsAndCompliance/Corporate-fund-report/SummaryVotingRights.aspx>

#### **หลักปฏิบัติที่ 6 ความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement)**

ในปี 2564 บริษัทยังคงยึดมั่นต่อหลัก ESG ที่ดีและได้ร่วมมือกับผู้ลงทุนรายอื่น ผู้มีส่วนได้เสีย และนักลงทุนสถาบันอื่น ในการดำเนินการกับกิจการที่ลงทุน

#### **หลักปฏิบัติที่ 7 การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ**

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy: I-Code) ของบริษัทได้มีการเปิดเผยต่อสาธารณชนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อความโปร่งใส ความเข้าใจ และความเชื่อมั่นในการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัท รวมถึงการรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า และ/หรือ ผู้ถือหุ้นรายย่อย