



krungsri

Asset
Management

Make Life
Simple

A member of  MUFG
a global financial group

ประจำปี 2565

รายงานการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน

(Investment Governance Code: I Code)

Krungsri Asset Management Co., Ltd.
1st-2nd Zone A, 12th, 18th 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

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

รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน ประจำปี 2565



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

โดยในปี 2565 บริษัทจัดการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนตามหลักปฏิบัติ 7 ข้อได้ครบถ้วน โดยสรุปใจความสำคัญดังนี้

หลักปฏิบัติที่ 1 กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน

เพื่อสื่อสารและถ่ายทอดหลักปฏิบัติให้กับผู้ที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการลงทุน (Investment Guideline) ทั้งภายในและภายนอก ได้เข้าใจถูกต้องตรงกัน และมั่นใจได้ว่าบริษัทจะปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทได้จัดให้มีนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code Policy) ตั้งแต่วันที่ 24 ธันวาคม 2561 เพื่อนำมาใช้เป็นหลักปฏิบัติในการทำหน้าที่บริหารจัดการลงทุนอย่างมีธรรมาภิบาล ซึ่งในปี 2565 บริษัทได้ดำเนินการทบทวนนโยบายดังกล่าวและเปิดเผยให้ผู้มีส่วนได้เสีย/ลูกค้ำ และ/หรือผู้ถือหุ้นลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท

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

หลักปฏิบัติที่ 2 การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้ำ (Investors' First)

ความเชื่อมั่นและไว้วางใจของลูกค้ำ และ/หรือผู้ถือหุ้นลงทุนเป็นสิ่งสำคัญที่สุดสำหรับธุรกิจจัดการกองทุน และเพื่อเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี คำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของลูกค้ำ และ/หรือผู้ถือหุ้นลงทุนเป็นสำคัญ บริษัทจึงได้กำหนดมาตรการในการดำเนินการเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกอบกับความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส บริษัทได้เปิดเผยการทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้ลูกค้ำ และ/หรือผู้ถือหุ้นลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท

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

หลักปฏิบัติที่ 3 การตัดสินใจและติดตามกิจการที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Actively Monitor Investment)

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

ในปี 2565 ทีมจัดการลงทุนยึดมั่นตามแนวปฏิบัติของบริษัท คือ มีการติดตามกิจการที่ลงทุนอย่างใกล้ชิด สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุน ทีมจัดการลงทุนได้เข้าพบผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนฯ โดยเน้นเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (Conference Call) ตลอดจนการทบทวนหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ ในส่วนหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ ทีมจัดการลงทุนได้ทำการตรวจสอบแนวโน้มคุณภาพเครดิตทั้งเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพอย่างสม่ำเสมอ ในกรณีที่มีข้อสงสัยในบริษัทผู้ออกตราสาร ทีมจัดการลงทุนได้ทำการ Due Diligence ผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดเพื่อประเมินศักยภาพในการชำระหนี้ว่ายังสามารถชำระหนี้ได้เป็นปกติหรือไม่ และในส่วนของการลงทุนผ่านกองทุนรวมต่างประเทศ เช่น Feeder Funds หรือ Fund of Funds เป็นต้น ทีมจัดการลงทุนได้จัดให้กองทุนหลักต่างประเทศตอบคำถามที่เกี่ยวข้องกับ ESG อย่างสม่ำเสมอ

นอกจากนี้ บริษัทได้นำแบบสอบถามด้าน ESG (ESG Questionnaires) ไปยังทุกกิจการภายใต้ Universe การลงทุน โดยทีมจัดการลงทุนได้ใช้ข้อมูลจาก ESG Questionnaires เป็นส่วนหนึ่งในการพิจารณาให้คะแนนด้าน ESG และเป็นข้อมูลประกอบในการเข้าพบกับกิจการที่ลงทุน ทั้งนี้ บริษัทได้พิจารณาถึงข้อมูลต่างๆ ทั้งผลประกอบการของกิจการที่ลงทุน คุณภาพของการรายงานและการเปิดเผยข้อมูล การประชุมผู้ถือหุ้น และข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องของกิจการที่ลงทุน เพื่อให้การติดตามทันต่อเหตุการณ์ ในการนี้ หากมีเหตุการณ์ที่อาจจะมีผลกระทบต่อการทำงานของกิจการที่ลงทุน หรือมีข้อกังวล หรือพบว่ากิจการที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือมีประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม บริษัทได้นำมาเป็นปัจจัยในการพิจารณาเกี่ยวกับการลงทุนในกิจการนั้น

หลักปฏิบัติที่ 4 การเพิ่มระดับในการติดตามกิจการที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ

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

ในรอบปี 2565 บริษัทได้ติดตามข่าวสารเกี่ยวกับกิจการที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ โดยกรณีที่พบว่ามีประเด็นน่าสงสัยหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือมีประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ทีมจัดการลงทุนได้ติดตามสถานการณ์ รวมถึงการสอบถามไปยังกิจการที่ลงทุน ซึ่งได้รับคำอธิบายและคำชี้แจงที่ชัดเจน และไม่มีประเด็นสงสัยเพิ่มเติม

หลักปฏิบัติที่ 5 การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

เพื่อความโปร่งใสและการยืนยันการมีส่วนร่วมในการรักษาผลประโยชน์ของลูกค้ำ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นรายละคน บริษัทได้กำหนดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นและหลักเกณฑ์การพิจารณาเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อใช้เป็นหลักปฏิบัติในการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยรายงานสรุปการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุนเพื่อแจ้งให้ลูกค้ำ และ/หรือผู้ถือหุ้นรายละคนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทอย่างสม่ำเสมออย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

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

หลักปฏิบัติที่ 6 ความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

ในปี 2565 บริษัทยังคงยึดมั่นต่อหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและหลัก ESG ที่ดี รวมถึงการร่วมมือกับผู้ลงทุนรายอื่น ผู้มีส่วนได้เสีย และนักลงทุนสถาบันอื่น ในการดำเนินการกับกิจการที่ลงทุน

หลักปฏิบัติที่ 7 การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้ำอย่างสม่ำเสมอ

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy: I-Code) และนโยบายการพิจารณาปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ในการลงทุนของบริษัทได้มีการเปิดเผยต่อสาธารณชนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อความโปร่งใส ความเข้าใจ และความเชื่อมั่นในการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัท รวมถึงการรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้ำ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นรายละคน