



**krungsri**  
Asset  
Management

Make Life  
Simple

A member of  MUFG  
a global financial group

ประจำปี 2566

## 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 2566



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2560 และได้กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy: I-Code) เพื่อเป็นหลักปฏิบัติสำหรับการลงทุน ภายใต้แนวคิดว่าการลงทุนในกิจการที่มีกลยุทธ์การกำกับดูแลที่ดี และมีความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม จะนำมาซึ่งผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนของลูกค้าและ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุน โดยยึดประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า และ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุน (Investor's First) เป็นสำคัญ

โดยในปี 2566 บริษัทจัดการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนตามหลักปฏิบัติ 7 ข้อได้ครบถ้วน โดยสรุปใจความสำคัญดังนี้

### หลักปฏิบัติที่ 1 กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน

เพื่อสื่อสารและถ่ายทอดหลักปฏิบัติให้กับผู้ที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการลงทุน (Investment Guideline) ทั้งภายในและภายนอกได้เข้าใจถูกต้องตรงกัน และมั่นใจได้ว่าบริษัทจะปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทได้จัดทำมีนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code Policy) ตั้งแต่วันที่ **24 ธันวาคม 2561** เพื่อนำมาใช้เป็นหลักปฏิบัติในการทำหน้าที่บริหารจัดการลงทุนอย่างมีธรรมาภิบาล ซึ่งในปี 2566 บริษัทได้ดำเนินการทบทวนนโยบายดังกล่าวและเปิดเผยให้ผู้มีส่วนได้เสีย/ลูกค้า และ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทแล้ว

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

### หลักปฏิบัติที่ 2 การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า (Investors' First)

ความเชื่อมั่นและไว้วางใจของลูกค้า และ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสิ่งสำคัญที่สุดสำหรับธุรกิจจัดการกองทุน และเพื่อเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี คำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของลูกค้า และ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ บริษัทจึงได้กำหนดมาตรการในการดำเนินการเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกอบกับความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส บริษัทได้เปิดเผยการทำธุรกรรมที่อาจจะมี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้ลูกค้า และ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท

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 2566 ทีมจัดการลงทุนยึดมั่นตามแนวปฏิบัติของบริษัท คือ มีการติดตามกิจการที่ลงทุนอย่างใกล้ชิด สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุน ทีมจัดการลงทุนได้เข้าพบผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนฯ โดยเน้นเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (Conference Call) ตลอดจนการทบทวนหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ ในส่วนหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ ทีมจัดการลงทุนได้ทำการตรวจสอบแนวโน้มคุณภาพเครดิตทั้งเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพอย่างสม่ำเสมอ ในกรณีที่มีข้อสงสัยในบริษัทผู้ออกตราสาร ทีมจัดการลงทุนได้ทำการ Due Diligence ผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดเพื่อประเมินศักยภาพในการชำระหนี้ว่ายังสามารถชำระหนี้ได้เป็นปกติหรือไม่ และในส่วนของกองทุนผ่านกองทุนรวมต่างประเทศ 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 ในกรณี หากมีเหตุการณ์ที่อาจจะมีผลกระทบต่อการทำงานของกิจการที่ลงทุน หรือมีข้อกังวล หรือพบว่ากิจการที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือมีประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม บริษัทได้นำมาเป็นปัจจัยในการพิจารณาเกี่ยวกับการลงทุนในกิจการนั้น

### หลักปฏิบัติที่ 4 การเพิ่มระดับในการติดตามกิจการที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ

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

ในรอบปี 2566 บริษัทได้ติดตามข่าวสารเกี่ยวกับกิจการที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ โดยกรณีที่พบว่ามีประเด็นน่าสงสัย หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือมีประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ทีมจัดการลงทุนได้มีการติดตามสถานการณ์ รวมถึงการสอบถามไปยังกิจการที่ลงทุน ซึ่งได้รับคำอธิบายและคำชี้แจงที่ชัดเจน และไม่มีประเด็นสงสัยเพิ่มเติม

#### **หลักปฏิบัติที่ 5 การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง**

เพื่อความโปร่งใสและการยืนยันการมีส่วนร่วมในการรักษาผลประโยชน์ของลูกค้ำ และ/หรือ ผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทได้กำหนดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นและหลักเกณฑ์การพิจารณาเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อใช้เป็นหลักปฏิบัติในการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยรายงานสรุปการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุนเพื่อแจ้งให้ลูกค้ำ และ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทอย่างสม่ำเสมออย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

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

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

ในปี 2566 บริษัทยังคงยึดมั่นต่อหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและหลัก ESG ที่ดี รวมถึงการร่วมมือกับผู้ลงทุนรายอื่น ผู้มีส่วนได้เสีย และนักลงทุนสถาบันอื่น ในการดำเนินการกับกิจการที่ลงทุน

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

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