



krungsri

Asset
Management

Make Life
Simple

A member of  MUFG
a global financial group

ประจำปี 2563

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
5777

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี
อาคารเพลันจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลันจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน ประจำปี 2563



ตามที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2560 และได้กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy: I-Code) เพื่อเป็นหลักปฏิบัติสำหรับการลงทุน ภายใต้แนวคิดว่าการลงทุนในกิจการที่มีกลยุทธ์ การกำกับดูแลที่ดี และมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม จะนำมาซึ่งผลตอบแทนที่ดี และยั่งยืนของลูกค้า และ/หรือผู้ถือหุ้นลงทุน โดยยึดประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า และ/หรือผู้ถือหุ้นลงทุน (Investor's First) เป็นสำคัญ

ในปี 2563 บริษัทจัดการได้ปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนตามหลักปฏิบัติ 7 ข้อได้ครบถ้วน โดยสรุปใจความสำคัญดังนี้

หลักปฏิบัติที่ 1 กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน

เพื่อสื่อสารและถ่ายทอดหลักปฏิบัติให้กับผู้ที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการลงทุน (Investment Guideline) ทั้งภายในและภายนอกได้เข้าใจถูกต้องตรงกัน และมั่นใจได้ว่าจะปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทได้จัดให้มีนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code Policy) ตั้งแต่วันที่ 24 ธันวาคม 2561 เพื่อนำมาใช้เป็นหลักปฏิบัติในการทำหน้าที่บริหารจัดการลงทุนอย่างมีธรรมาภิบาล ซึ่งในปี 2563 นโยบายดังกล่าว (ฉบับทบทวน) ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2563 และบริษัทได้ดำเนินการเปิดเผยให้ผู้มีส่วนได้เสีย/ลูกค้า และ/หรือผู้ถือหุ้นลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท

Link: <https://www.krungsriasset.com/TH/About/RegulationsAndCompliance/CorporateGovernanceReform/I-Code.aspx>

หลักปฏิบัติที่ 2 การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า (Investors' First)

ความเชื่อมั่นและไว้วางใจของลูกค้า และ/หรือผู้ถือหุ้นลงทุนเป็นสิ่งสำคัญที่สุดสำหรับธุรกิจจัดการกองทุน และเพื่อเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี คำนิยามผลประโยชน์สูงสุดของลูกค้า และ/หรือผู้ถือหุ้นลงทุนเป็นสำคัญ บริษัทจึงได้กำหนดมาตรการในการดำเนินการเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกอบกับความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส บริษัทได้เปิดเผยการทำธุรกรรมที่อาจจะมี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้ลูกค้า และ/หรือผู้ถือหุ้นลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท

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

หลักปฏิบัติที่ 3 การตัดสินใจและติดตามกิจการที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและกันเหตุการณ์ (Actively Monitor Investment)

บริษัทให้ความสำคัญในการนำปัจจัยเรื่อง การกำกับดูแลกิจการที่ดี และความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อมมาเป็นส่วนหนึ่งในการวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อการพิจารณาตัดสินใจลงทุน โดยบริษัทได้จัดให้มีนโยบายการพิจารณาปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาลในการลงทุน (ESG Policy) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 เพื่อนำมาเป็นกรอบและแนวทางในการพิจารณาการลงทุน และบริษัทยังได้จัดให้มีกระบวนการในการติดตามการดำเนินงานและผลประกอบการของบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่า กลยุทธ์การบริหารจัดการของบริษัทที่ลงทุนสามารถนำไปสู่ผลที่ต้องการ และได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักการดำเนินธุรกิจอย่างมีบรรษัทภิบาลด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

ในปี 2563 ทีมจัดการลงทุนยังคงยึดหลักปฏิบัติและแนวทางเดิม คือ มีการติดตามกิจการที่ลงทุนอย่างใกล้ชิด สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุน ได้มีการเข้าพบผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน โดยเน้นเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (Conference Call) ตลอดจนการทบทวนหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ ในส่วนหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ ทีมจัดการลงทุนจะทำการตรวจสอบแนวโน้ม และคุณภาพเครดิตทั้งเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพอย่างสม่ำเสมอ ในกรณีที่มีข้อสงสัยในบริษัทผู้ออกตราสาร ทีมจัดการลงทุนจะทำการ Due Diligence ผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดเพื่อประเมินศักยภาพในการชำระหนี้ว่ายังสามารถชำระหนี้ได้เป็นปกติหรือไม่ และในส่วนของหลักทรัพย์ต่างประเทศ ทีมลงทุนต่างประเทศได้วิเคราะห์งบการเงินของผู้ลงทุนต่างประเทศ และจัดให้กองทุนหลักต่างประเทศตอบคำถามที่เกี่ยวข้องกับ ESG อย่างสม่ำเสมอ

นอกจากนี้ บริษัทยังได้พิจารณาถึงข้อมูลต่าง ๆ ทั้งผลประกอบการของบริษัท คุณภาพของรายงานและการเปิดเผยข้อมูล การจัดประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องของกิจการที่ลงทุน เพื่อให้การติดตามกันต่อเหตุการณ์ รวมถึงหากมีเหตุการณ์ที่อาจจะมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของกิจการที่ลงทุน หรือมีข้อกังวล หรือพบว่ากิจการที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือมีประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม บริษัทก็จะนำมาพิจารณาเกี่ยวกับการลงทุนในกิจการนั้น

และในปีเดียวกันนั้น ทีมจัดการลงทุนได้ริเริ่มในการจัดทำแบบสอบถามด้าน ESG (ESG Questionnaires) ขึ้นเพื่อนำส่ง ESG Questionnaires ดังกล่าวไปยังทุกบริษัทภายใต้ Universe การลงทุน ทั้งนี้ ภายหลังจากที่ได้รับ ESG Questionnaires ตอบกลับมายังบริษัท ทีมจัดการลงทุนได้ใช้ข้อมูลจาก ESG Questionnaires ดังกล่าวเข้ามาเป็นส่วนหนึ่งในการพิจารณาให้คะแนนด้าน ESG รวมถึงการนำข้อมูลที่ได้รับ กลับไปใช้ในการเข้าพบและเจรจากับบริษัทที่ลงทุนอยู่ในปีถัด ๆ ไป

หลักปฏิบัติที่ 4 การเพิ่มระดับในการติดตามกิจการที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ

หากมีประเด็นข้อสังเกต ข้อกังวลเกี่ยวกับกิจการที่ลงทุน หรือมีการชี้แจง หรือดำเนินการที่ไม่ชัดเจนที่อาจมีผลกระทบต่อผลประโยชน์ของกองทุน บริษัทจะเข้าไปพบและเจรจาประเด็นข้อสังเกต ข้อกังวลดังกล่าวกับบริษัทที่ลงทุนและในกรณีที่การเข้าพบและเจรจากับบริษัทที่ลงทุนดังกล่าวไม่ประสบความสำเร็จ บริษัทจะเพิ่มความเข้มข้นของมาตรการในการดำเนินการเพิ่มเติมตามความจำเป็น เช่น แจ้งประเด็นข้อสังเกต หรือข้อกังวลไปยังบริษัทที่ลงทุนอย่างเป็นทางการ และแจ้งจุดยืนของบริษัทไปยังบริษัทที่ลงทุน ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น และใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นในเรื่องดังกล่าว

ในรอบปี 2563 บริษัทได้มีการเพิ่มระดับการติดตามกิจการที่ลงทุน ต่อบริษัทที่มีประเด็นสงสัยในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เช่น กรณีความเหมาะสมของการให้ความช่วยเหลือแก่ผู้เช่าที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส Covid-19 หรือ กรณีมีเหตุสงสัยถึงการรั่วไหลของข้อมูลภายใน รวมถึงความล่าช้าของการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ เป็นต้น ซึ่งในทั้งสองกรณี ทีมจัดการลงทุนได้รับคำอธิบายและชี้แจงที่ชัดเจน และไม่มีประเด็นสงสัยเพิ่มเติม

หลักปฏิบัติที่ 5 การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

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

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

หลักปฏิบัติที่ 6 ความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

ในปี 2563 บริษัทยังคงยึดมั่นต่อหลัก ESG ที่ดีและได้ร่วมมือกับผู้ลงทุนรายอื่น ผู้มีส่วนได้เสีย และนักลงทุนสถาบันอื่น ที่ได้ร่วมกันประกาศเจตนารมณ์การลงทุนอย่างรับผิดชอบของนักลงทุนสถาบัน ไปเมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2562 ในการดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุน นอกจากนี้ บริษัทยังได้มีการประชุมหารือและให้ข้อเสนอแนะกับทางตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับแนวทางการเปิดเผยข้อมูลในหัวข้อด้าน สิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแลกิจการ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อยกระดับมาตรฐานความโปร่งใสและให้สามารถนำข้อมูลเหล่านี้ไปใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

หลักปฏิบัติที่ 7 การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

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