

รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน
เพื่อการจัดการกองทุนส่วนบุคคล
(Investment Governance Code: I Code)
ประจำปี 2568

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จูเลียส แบร์ จำกัด
วันที่ 30 เมษายน 2569

รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code : I Code)

ตามที่บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จูเลียส บาร์ จำกัด (“บริษัท”) ได้ประกาศการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code) เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2020 นั้น บริษัทขอรายงานการการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนในปี 2568 ตามแนวปฏิบัติ 7 ข้อดังนี้

หลักปฏิบัติที่ 1 : จัดให้มีนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จูเลียส บาร์ จำกัด (“บริษัท”) ได้กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และนโยบายดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และมีการทบทวนเป็นประจำ เพื่อให้พนักงานใช้เป็นแนวทางในการใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีความรับผิดชอบ

หลักปฏิบัติที่ 2 : มีการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า

บริษัทมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส เป็นไปตามกฎหมายและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ โดยบริษัทได้กำหนดให้มีนโยบายและมาตรการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด เช่น การแบ่งแยกหน่วยงานและบุคลากร การบริหารจัดการและการจำกัดการใช้ข้อมูลภายใน โดยบริษัทได้มีการสื่อสารมาตรการและแนวทางในการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้พนักงานและผู้ที่เกี่ยวข้องเข้าใจและปฏิบัติตามมาตรการต่างๆที่กำหนด รวมถึงมีกระบวนการตรวจสอบการปฏิบัติตามอย่างสม่ำเสมอ

หลักปฏิบัติที่ 3 : มีกระบวนการในการตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Activity) โดยมีประเด็นเรื่องกลยุทธ์ การกำกับดูแลกิจการที่ดี ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัทที่ไปลงทุนเป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจและติดตามด้วย

บริษัทได้นำแนวคิด Investment Governance Code (“I Code”) มาระบุไว้ในนโยบายการกำกับดูแลการลงทุนของบริษัท (Investment Governance Code for Private Fund Management) เพื่อประกอบการพิจารณาการลงทุนภายใต้ธุรกิจการให้บริการการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งใช้เป็นหลักการสำหรับการพิจารณาการลงทุนที่มีมาตรฐานและกระบวนการคัดเลือกผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมสะท้อนมาตรฐานการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบและมีประสิทธิภาพ โดยได้นำแนวคิดเกี่ยวกับเรื่องมาตรฐาน ESG มาใช้ประกอบการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งได้มีกระบวนการตัดสินใจลงทุนที่ชัดเจนรวมถึงการติดตามการดำเนินงานของกองทุนที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ และทันเหตุการณ์ โดยการตัดสินใจต่างๆ พิจารณาถึงความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน กลยุทธ์การลงทุนภายใต้ Mandate ที่กำหนดและได้ตกลงกับลูกค้า โดยมีกระบวนการคัดเลือกผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมกับลูกค้าภายใต้ Universe ของ Julius Baer Group รวมถึงในส่วนที่บริษัทบริหารจัดการลงทุนในกองทุนต่างประเทศให้แก่กองทุนรวม (fund of fund) บริษัทได้พยายามอย่างเต็มที่ในการนำมาตรฐาน ESG มาประกอบการพิจารณาคัดเลือกกองทุนต่างประเทศที่จะดำเนินการลงทุน

หลักปฏิบัติที่ 4 : มีการเพิ่มระดับการติดตามบริษัทที่ลงทุน กรณีเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติข้อ 3 ไม่เพียงพอ

ในกรณีที่ผลการติดตามบริษัทที่ลงทุนตามหลักปฏิบัติที่ 3 มีแนวโน้มก่อให้เกิดความกังวล ไม่ว่าจะเป็นเรื่องความเป็นอิสระของกรรมการ ค่าตอบแทนที่ไม่สมเหตุสมผล การเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญของบริษัทนั้นๆ อันอาจกระทบต่อผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญ ประเด็นการกำกับดูแล หรือประเด็นอื่นใดที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทที่ลงทุนหรือผลการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุน บริษัทอาจมีการพิจารณาดำเนินการตามความเหมาะสมรวมถึงการแจ้งบริษัทที่ลงทุนหรือคณะกรรมการกองทุนเป็นลายลักษณ์อักษรเกี่ยวกับประเด็นที่เกี่ยวข้อง หรือการลงคะแนนเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัท

ในปี 2568 บริษัทได้มีการติดตามบริษัทที่บริษัทลงทุนในประเด็นการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งพบว่ายังไม่มีประเด็นที่ต้องนำมาพิจารณาเพิ่มเติม จึงไม่มีกรณีที่ต้อง เพิ่มความเข้มข้นของมาตรการที่ใช้ในการติดตามการปฏิบัติตามธรรมาภิบาลการลงทุนของบริษัทที่ลงทุน

หลักปฏิบัติที่ 5 : จัดให้มีการเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียงต่อลูกค้า

บริษัทในฐานะตัวแทนผู้ถือหลักทรัพย์ ได้มีการติดตามการใช้สิทธิออกเสียงในการบริหารจัดการเพื่อให้เป็นไปตามหลักปฏิบัติที่ 3 ภายใต้กรอบนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัท ซึ่งจะมีการจัดทำรายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียง (Proxy Voting) เมื่อมีการใช้สิทธิออกเสียงดังกล่าว ส่งให้แก่ลูกค้าโดยตรงเป็นรายปี รวมถึงในส่วนที่บริษัทบริหารจัดการลงทุนในกองทุนต่างประเทศให้แก่กองทุนรวม (fund of fund) บริษัทได้มีการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นรายในนามกองทุนภายใต้ นโยบายการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัท

หลักปฏิบัติที่ 6 : ร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม เพื่อให้การปฏิบัติตาม I Code เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทอาจร่วมมือกับผู้ลงทุนรายอื่นเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ของนโยบายการกำกับดูแลการลงทุน โดยก่อนที่จะมีการดำเนินการเข้าไปมีส่วนร่วมกับผู้ลงทุนรายอื่นนั้น บริษัทจะพิจารณาถึงความสอดคล้องของผลประโยชน์ การปฏิบัติตามกฎหมาย และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ด้วย ซึ่งบริษัทอาจมีการติดต่อร่วมมือกับผู้ลงทุนรายบุคคล หรือผ่านองค์กรหรือนิติบุคคล เช่น สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ASCO)

โดยในปี 2568 บริษัทได้ส่งผู้แทนเข้าร่วมประชุมกับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยอย่างสม่ำเสมอ แต่ไม่ปรากฏว่ามีเหตุการณ์ที่บริษัทต้องร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นหรือผู้มีส่วนได้เสียเพื่อดำเนินการใดๆ

หลักปฏิบัติที่ 7 : เปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติ

บริษัทจะเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและการปฏิบัติตามนโยบายให้แก่ผู้ลงทุนและลูกค้าได้ทราบผ่านช่องทางเว็บไซต์ของบริษัท <https://www.scbjuliusbaer.com/en/about-us/>