

รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน  
เพื่อการจัดการกองทุนส่วนบุคคล  
(Investment Governance Code: I Code)  
ประจำปี 2566

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จูเลียส แบร์ จำกัด  
วันที่ 30 เมษายน 2567

## นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code : I Code)

### หลักปฏิบัติที่ 1 : จัดให้มีนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร

บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จูเลียส แบร์ จำกัด (“บริษัท”) ได้กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และนโยบายดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

### หลักปฏิบัติที่ 2 : มีการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า

บริษัทมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส เป็นไปตามกฎหมายและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ โดยบริษัทได้กำหนดให้มีนโยบายและมาตรการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด เช่น การแบ่งแยกหน่วยงานและบุคลากร การบริหารจัดการและการจำกัดการใช้ข้อมูลภายใน

### หลักปฏิบัติที่ 3 : มีกระบวนการในการตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Activity) โดยมีประเด็นเรื่องกลยุทธ์ การกำกับดูแลกิจการที่ดี ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัทที่ลงทุนเป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจและติดตามด้วย

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

### หลักปฏิบัติที่ 4 : มีการเพิ่มระดับการติดตามบริษัทที่ลงทุน กรณีเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติข้อ 3 ไม่เพียงพอ

ในกรณีที่ผลการติดตามบริษัทที่ลงทุนตามหลักปฏิบัติที่ 3 มีแนวโน้มก่อให้เกิดความกังวล ไม่ว่าจะเป็นเรื่องความเป็นอิสระของกรรมการ ค่าตอบแทนที่ไม่สมเหตุผล ผลการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญของบริษัทนั้นๆ อันอาจกระทบต่อผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญ ประเด็นการกำกับดูแล หรือประเด็นอื่นใดที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทที่ลงทุนหรือผลการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุน บริษัทอาจมีการพิจารณาดำเนินการตามความเหมาะสมรวมถึงการแจ้งบริษัทที่ลงทุนหรือคณะกรรมการกองทุนเป็นลายลักษณ์อักษรเกี่ยวกับประเด็นที่เกี่ยวข้อง หรือการลงคะแนนเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัท

### 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 โดยก่อนที่จะมีการดำเนินการเข้าไปมีส่วนร่วมกับผู้ลงทุนรายอื่นนั้นบริษัทจะพิจารณาถึงความสอดคล้องของผลประโยชน์ การปฏิบัติตามกฎหมาย และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ด้วย ซึ่งบริษัทอาจมีการติดต่อร่วมมือกับผู้ลงทุนรายบุคคล หรือผ่านองค์กรหรือนิติบุคคล เช่น สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

### หลักปฏิบัติที่ 7 : เปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติ

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