

ประกาศ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด  
ที่ 027/2561  
เรื่อง นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code)


บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด ("บริษัท") ตระหนักถึงความสำคัญเรื่องหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code: I Code) โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ จึงกำหนดนโยบายไว้ดังต่อไปนี้

1. กำหนดให้สายบริหารกองทุนซึ่งได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการบริหารเป็นผู้มีบทบาทสำคัญในการนำนโยบายดังกล่าวไปปฏิบัติและรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายให้คณะกรรมการบริษัททราบ
2. จัดให้มีเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะและการรายงานต่อลูกค้าเพื่อเป็นกลไกแสดงความรับผิดชอบอย่างเต็มที่ต่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างได้ผลบนเว็บไซต์ของบริษัท โดยกำหนดให้มีการเปิดเผยนโยบายและรายงานการปฏิบัติตามนโยบายภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของแต่ละปี โดยครั้งแรกภายในวันที่ 30 เม.ย. 2562
3. กำหนดให้มีแนวทางปฏิบัติเพื่อเป็นมาตรฐานในการปฏิบัติงานอย่างเคร่งครัด

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2561 มีมติอนุมัตินโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (รายละเอียดตามเอกสารแนบท้าย)

ทั้งนี้ให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ วันที่ 25 มิถุนายน 2561 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 25 มิถุนายน 2561

  
นายบุญชัย เกียรติธนาวิทย์  
กรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด  
Thanachart Fund Management Co., Ltd.

231 อาคารเอ็ม บี เคไลฟ์ ชั้น 5 - 7 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330  
231 MBK LIFE Building, 5<sup>th</sup> - 7<sup>th</sup> Floor, Rajdamri Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330 THAILAND  
Tel: (662) 126-8300 Fax: (662) 252-1733 www.thanachartfund.com

## นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด ("บริษัท") ตระหนักถึงความสำคัญเรื่องหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code: I Code) และได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2560 โดยต้องจัดให้มีนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษรที่มีความสำคัญในการสร้างและถ่ายทอดวัฒนธรรมการลงทุนที่ธรรมาภิบาลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน เพื่อเป็นกรอบให้พนักงานใช้ปฏิบัติเพื่อให้เป็นไปตามนโยบาย

### หน้าที่และความรับผิดชอบตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

- คณะกรรมการบริษัทอนุมัตินโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารการลงทุน (IPC) กลุ่มการลงทุนสายบริหารกองทุนเป็นผู้ปฏิบัติตามนโยบาย และมีหน้าที่การรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายให้คณะกรรมการบริษัททราบ
- บริษัทกำหนดให้สายบริหารกองทุนมีกระบวนการในการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีความรับผิดชอบ มีการตัดสินใจและติดตามการลงทุนที่มีประสิทธิภาพ ตลอดจนเข้าไปมีส่วนร่วมดูแลบริษัทที่ลงทุนให้ประกอบธุรกิจโดยมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (ESG)
- เพื่อให้การบริหารจัดการการลงทุนเป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า สายบริหารกองทุนมีการกำหนดมาตรการชัดเจน ดังต่อไปนี้
  - นำเอาปัจจัยความรับผิดชอบต่อทั้งในด้านเศรษฐกิจ สังคม สิ่งแวดล้อมและการกำกับดูแลที่ดีของบริษัทที่ลงทุนมาประกอบการพิจารณาลงทุน
  - การป้องกันทางทุจริตคอร์รัปชันทั้งของบริษัทที่ลงทุนโดยอ้างอิงตามข้อกำหนดของกฎหมายและของภาคอุตสาหกรรม
  - การจัดการกับการใช้ข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาของบริษัทที่ลงทุนที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณะ และป้องกันพฤติกรรมการลงทุนที่สร้างให้เกิดการกระทำอันไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์และการฟอกเงิน

4. บริษัทกำหนดให้มีการสื่อสารและถ่ายทอดวัฒนธรรมการลงทุนที่มีธรรมาภิบาล รวมทั้ง เผยแพร่ นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนให้ผู้ที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการลงทุนทั้งภายในและภายนอกองค์กรได้รับทราบ

5. บริษัทกำหนดให้มีการดูแลผู้ที่ได้รับมอบหมายการปฏิบัติงานจัดการลงทุน (outsourcer) (ถ้ามี) ปฏิบัติ หน้าที่ที่ได้รับมอบหมายให้เป็นไปตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

**นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code) ครอบคลุมตามหัวข้อเรื่องดังต่อไปนี้**

1. การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า
2. การตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์
3. การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุนเมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 2 ไม่เพียงพอ
4. การใช้สิทธิออกเสียงในบริษัทที่ลงทุน
5. การร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม
6. การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและการปฏิบัติตามนโยบาย

**หลักปฏิบัติที่ 1** การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า

1. บริษัทกำหนดให้มีนโยบายการบริหารและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นลายลักษณ์อักษร
2. บริษัทกำหนดระบบงานและมาตรการ ตลอดจนวิธีปฏิบัติเพื่อป้องกันและจัดการความขัดแย้งทาง ผลประโยชน์และมีมาตรการรองรับชี้เบาะแสและตรวจสอบลงโทษ
3. บริษัทมีการสื่อสารให้พนักงานที่ปฏิบัติงานทราบและกำหนดให้มีมาตรการในการติดตาม ควบคุม และ ตรวจสอบการปฏิบัติตามมาตรการ ตลอดจนทบทวนความเหมาะสมของมาตรการ
4. บริษัทจัดให้มีการสื่อสารกับผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้องเปิดเผยความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น จากการให้บริการนั้นและมีมาตรการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เพียงพอ

**หลักปฏิบัติที่ 2** ตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์

1. บริษัทจัดให้มีกระบวนการติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอเพื่อทราบการ ดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนและรู้ปัญหาตั้งแต่เริ่มต้นและทันเหตุการณ์

2. บริษัทกำหนดปัจจัยในการพิจารณาบริษัทที่ลงทุน โดยพิจารณาความยั่งยืนของบริษัทที่ลงทุนด้วย เช่น ด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ความรับผิดชอบต่อสังคม ด้านสิ่งแวดล้อม
3. บริษัทจัดให้มีการติดตามบริษัทที่ลงทุนเพื่อให้สามารถติดตามการลงทุนได้อย่างต่อเนื่อง
4. กรณีที่พบว่า บริษัทที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักกำกับดูแลกิจการที่ดีหรือมีประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม หรือมีสัญญาณของปัญหาที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน บริษัทจะพิจารณาดำเนินการตามความเหมาะสมของเรื่อง

### หลักปฏิบัติที่ 3 เพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุนเมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 2 ไม่เพียงพอ

1. บริษัทจัดให้มีแนวปฏิบัติที่ระบุถึงเหตุการณ์และแนวทางที่จำเป็นในการเข้าไปดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุนเพิ่มเติม หากติดตามแล้วยังเห็นว่าไม่เพียงพอ เพื่อให้สามารถมีส่วนร่วมแก้ไขปัญหาและฟื้นฟูมูลค่าการลงทุนในบริษัทที่ลงทุนตั้งแต่ระยะเริ่มต้น
2. บริษัทกำหนดประเด็นที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์ที่ควรเข้าไปดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุนเพิ่มเติม ดังนี้
  - กลยุทธ์ ผลประกอบการ และการจัดการกับความเสี่ยง
  - ความเชื่อมั่นในการบริหารกิจการตามหลักกำกับดูแลกิจการที่ดี
  - ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม
3. บริษัทกำหนดให้มีการเจรจากับบริษัทที่ลงทุนโดยไม่เผยแพร่เตรียมแผนการดำเนินงานที่ชัดเจนไว้ล่วงหน้า เพื่อรองรับกรณีเหตุของความจำเป็นที่ต้องดำเนินการแก้ไขยังคงอยู่ แต่การเจรจายังไม่ประสบความสำเร็จ
4. บริษัทดำเนินการเพิ่มเติมโดยเพิ่มความเข้มข้นของมาตรการที่ใช้ตามความจำเป็นและเหมาะสม
5. กรณีที่รับทราบข้อมูลที่อาจมีผลกระทบต่อราคาและไม่เปิดเผยต่อสาธารณะ บริษัทได้ดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายและแนวทางการจัดการกับการล่องรู้ข้อมูลภายในและจัดเก็บข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในนโยบายของบริษัทและตามที่กฎหมายกำหนด

#### หลักปฏิบัติที่ 4 เปิดแผนนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

1. บริษัทกำหนดให้มีนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงซึ่งกำหนดเรื่องสำคัญที่ใช้สิทธิออกเสียง เรื่องที่งดออกเสียง กระบวนการตัดสินใจเพื่อสนับสนุน จำนวนหุ้นหรือสัดส่วนการถือครองหุ้นที่จะไม่ใช้สิทธิออกเสียง การคัดค้านหรืองดออกเสียง
2. บริษัทได้มีการเปิดเผยรายงานการใช้สิทธิออกเสียงบนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้ลูกค้าทราบผลการใช้สิทธิออกเสียงและรายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียง
3. บริษัทกำหนดให้มีการเปิดเผยกรณีมีการมอบหมายให้บุคคลอื่นดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง (proxy voting) โดยระบุรูปแบบการให้บริการ ชื่อผู้ให้บริการและข้อมูลการปฏิบัติตามในกรณีการใช้สิทธิออกเสียงตามคำแนะนำ (ถ้ามี)

#### หลักปฏิบัติที่ 5 ร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม

1. บริษัทจัดให้มีและเปิดเผยนโยบายการร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียเพื่อให้บริษัทที่ลงทุนเห็นความสำคัญของประเด็นข้อกังวลของบริษัท โดยระบุถึงประเภทของสถานการณ์ที่จะร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและความพร้อมที่จะทำงานร่วมกับผู้ลงทุนอื่นทั้งกลุ่มทางการและไม่เป็นทางการ
2. บริษัทใช้ความระมัดระวังและปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องในกรณีที่มีการร่วมมือกับบริษัทที่มีปัญหาถึงขั้นตกลงร่วมมือกันบริหารกิจการ

#### หลักปฏิบัติที่ 6 เปิดแผนนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

1. บริษัทกำหนดให้มีระบบในการจัดเก็บข้อมูลในการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่เหมาะสม และมีกลไกที่ดูแลให้มั่นใจว่าข้อมูลที่เปิดเผยต่อลูกค้าถูกต้อง ไม่ทำให้สำคัญผิด และสร้างความน่าเชื่อถือว่าได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า
2. บริษัทจัดให้มีการเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน รายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายให้ลูกค้าทราบโดยผ่านช่องทางเว็บไซต์ของบริษัท

**การจัดทำคำสั่ง แนวทางการปฏิบัติ หรือคู่มือการปฏิบัติงาน**

บริษัทกำหนดให้มีคำสั่ง แนวทางการปฏิบัติหรือคู่มือการปฏิบัติงาน ที่สอดคล้องและเป็นไปตามนโยบาย  
ธรรมาภิบาลการลงทุน

\*\*\*\*\*