



นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy)

หมายเหตุ: อนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัท ในการประชุมครั้งที่ 4/2561

เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2561

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy)

บทนำ

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน”) ตระหนักถึงความสำคัญที่ควรมีหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code: I Code) เพื่อเป็นหลักปฏิบัติสำหรับการดูแลการลงทุนของผู้ลงทุนสถาบันตามแนวทางสากล โดยการมีหลักธรรมาภิบาลการลงทุนนี้ จะนำมาซึ่งความน่าเชื่อถือของผู้ลงทุนสถาบันที่บริหารจัดการเงินลงทุนให้กับทั้งลูกค้าในประเทศและต่างประเทศ และเป็นการสร้างสภาพแวดล้อมที่เกื้อหนุนให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดี และการประกอบธุรกิจอย่างรับผิดชอบของบริษัทและกิจการในตลาดทุนไทยด้วย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ในฐานะผู้ลงทุนสถาบันที่บริหารจัดการเงินลงทุน ได้ตระหนักถึงความสำคัญในเรื่องหลักธรรมาภิบาลการลงทุนดังกล่าว จึงได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน เมื่อวันที่ 14 มิถุนายน 2560 และเพื่อเป็นการปฏิบัติให้เป็นไปตามแนวทางการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนของสำนักงาน บริษัทจึงได้กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy) นี้ขึ้น เพื่อใช้เป็นกรอบในการปฏิบัติงานต่อไป

วัตถุประสงค์

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนฉบับนี้ กำหนดขึ้นเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานสำหรับคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ในการบริหารจัดการเงินลงทุนของลูกค้าและผู้ถือหุ้นรายละคนด้วยความซื่อสัตย์ ระวัง และใช้ความรู้ความสามารถตามมาตรฐานเชิงผู้ประกอบการวิชาชีพ เพื่อให้เกิดประโยชน์ที่ดีที่สุดแก่ลูกค้าและผู้ถือหุ้นรายละคนในระยะยาว โดยมีส่วนร่วมในการผลักดันให้เกิดการสร้างคุณค่าการดำเนินงานอย่างยั่งยืนในบริษัทที่ลงทุน

บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบ

1. คณะกรรมการบริษัทอนุมัตินโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และมอบหมายให้คณะกรรมการกำกับการลงทุน (Investment Committee : IC Governance) สายการลงทุนและผู้บริหารกองทุน เป็นผู้ปฏิบัติตามนโยบายนี้
2. กำหนดให้สายการลงทุนโดยผู้บริหารกองทุนมีกระบวนการในการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีความรับผิดชอบ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าและผู้ถือหุ้นรายละคนเป็นสำคัญภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้

แนวปฏิบัติในการลงทุน

เพื่อให้การบริหารจัดการลงทุนเป็นไปตามกฎหมายและข้อตกลงกับลูกค้า ด้วยความรับผิดชอบมีจริยธรรมและจรรยาบรรณและเป็นประโยชน์ที่ดีที่สุดทั้งกับลูกค้าและผู้ถือหุ้นรายลงทุน บริษัทจึงได้กำหนดแนวปฏิบัติการลงทุนเบื้องต้นไว้ดังนี้

1. บริหารจัดการลงทุนด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ระมัดระวัง และใช้ความรู้ความสามารถตามมาตรฐานของผู้ประกอบวิชาชีพ
2. นำเอาปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทที่จะลงทุนมาประกอบการพิจารณาในการเลือกลงทุน
3. การป้องกันการทุจริตคอร์รัปชัน โดยอ้างอิงตามข้อกำหนดของกฎหมายและภาคอุตสาหกรรม
4. การจัดการกับการใช้ข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ที่ลงทุนที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณะและการป้องกันพฤติกรรมการลงทุนที่ก่อให้เกิดการกระทำที่ไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์
5. การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย

แนวปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code : I Code)

บริษัทมีการกำหนดแนวปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน ในเรื่องดังต่อไปนี้

1. การป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflict of interest management)
บริษัทมีการกำหนดมาตรการในการป้องกันการกระทำอันมีลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุน ได้แก่
 - 1.1 การกำหนดโครงสร้างการบริหารจัดการ ระบบงาน และการควบคุมที่ทำให้คณะกรรมการและผู้บริหาร สามารถบริหารจัดการลงทุนเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้าและอยู่เหนือประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหรือกลุ่มธุรกิจ
 - 1.2 กำหนดระบบงานและมาตรการ ตลอดจนวิธีปฏิบัติเพื่อป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เพียงพอและเหมาะสม
 - 1.3 มาตรการควบคุมดูแลการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากผู้ให้บริการหรือบุคคลอื่นใด
 - 1.4 มาตรการควบคุมดูแลการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของพนักงาน (staff dealing)
 - 1.5 มาตรการป้องกันการใช้ประโยชน์จากการใช้ข้อมูลภายในของกองทุน (insider trading)

โดยบริษัทมีการสื่อสารและอบรมให้พนักงานเข้าใจและปฏิบัติตามมาตรการต่างๆ ที่กำหนดไว้ นอกจากนี้ ยังจัดให้มีกระบวนการกำกับดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติตามอย่างสม่ำเสมอ

2. การตัดสินใจและติดตามการลงทุนอย่างใกล้ชิดทันเหตุการณ์ (actively)

บริษัทจัดให้มีกระบวนการในการติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าการบริหารจัดการและการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนสามารถนำไปสู่ผลที่ต้องการและรู้ปัญหาตั้งแต่เริ่มต้นและทันเหตุการณ์

โดยมีการกำหนดปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาบริษัทที่ลงทุน เช่น ผลประกอบการ การรายงานและการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง การกำกับดูแลกิจการที่ดี ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เป็นต้น

กรณีพบว่า บริษัทที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือมีประเด็นที่เกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม หรือมีสัญญาณของปัญหาที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน บริษัทจะมีการพิจารณาในแต่ละประเด็นและดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุนตามความเหมาะสม

3. การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามตามแนวปฏิบัติข้อ 2 ไม่เพียงพอ (escalating investee companies)

ในกรณีที่บริษัทได้ติดตามและดำเนินการตามแนวปฏิบัติข้อ 2 แล้วเห็นว่าไม่เพียงพอ บริษัทมีแนวทางที่จำเป็นในการดำเนินการ (engagement) กับบริษัทที่ลงทุนเพิ่มเติม เพื่อสร้างโอกาสในการมีส่วนร่วมในการแก้ไขปัญหาหรือฟื้นฟูมูลค่าการลงทุนในบริษัทที่ลงทุนได้ตั้งแต่ในระยะเริ่มต้น

ในการเพิ่มระดับการติดตามนั้น บริษัทจะพิจารณาดำเนินการเพิ่มความเข้มข้นของมาตรการที่ใช้ตามความจำเป็นและเหมาะสม

4. เปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

บริษัทได้มีการกำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมกับบริษัทที่ลงทุน โดยได้กำหนด

(1) แนวทางในการพิจารณาข้อมูลในแต่ละวาระการประชุม เพื่อใช้ตัดสินใจในการใช้สิทธิออกเสียงสนับสนุน คัดค้าน หรืองดออกเสียง

(2) กรณีที่บริษัทจะไม่ใช้สิทธิออกเสียง

(3) แนวทางการลงมติในกรณีเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยรายงานการใช้สิทธิออกเสียงในบริษัทที่ลงทุน เพื่อให้ลูกค้าทราบผลการใช้สิทธิออกเสียงและรายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงทางเว็บไซต์ของบริษัท

5. การร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม (collective engagement)

ในการร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นหรือผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย บริษัทได้มีการเข้าร่วมเป็นสมาชิกของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ซึ่งเป็นหน่วยงานที่สนับสนุนให้เกิดความร่วมมือระหว่างผู้ลงทุน ถือเป็นมาตรการที่มีประสิทธิภาพในการดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุนที่มีข้อกังวลและยังไม่สามารถแก้ไขปัญหาได้

6. การเปิดเผยนโยบายและการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทจะเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและการปฏิบัติตามนโยบายให้ลูกค้าและผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ และรายงานประจำปีของบริษัท