



รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาล

การลงทุน

ประจำปี 2565

รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน ประจำปี 2565

ตามที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code) เมื่อวันที่ 14 มิถุนายน 2560 นั้น บริษัทขอรายงานการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนในปี 2565 ตามแนวปฏิบัติ 6 ข้อดังนี้

1. การป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest Management)

บริษัทมีการกำหนดโครงสร้างการบริหารจัดการ ระบบงาน การควบคุม และมาตรการต่างๆ ตลอดจนวิธีปฏิบัติเพื่อป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของลูกค้าเป็นสำคัญ ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กำหนด เช่น มาตรการควบคุมดูแลการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากผู้ให้บริการหรือบุคคลอื่นใด มาตรการควบคุมดูแลการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของพนักงาน (Staff Dealing) และมาตรการป้องกันการใช้ประโยชน์จากการใช้ข้อมูลภายในของกองทุน (Insider Trading) เป็นต้น โดยบริษัทมีการสื่อสาร อบรม และทบทวนความรู้ด้านจรรยาบรรณทางธุรกิจอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้พนักงานมีความรู้ ความเข้าใจและสามารถปฏิบัติตามมาตรการต่างๆ ที่กำหนดไว้อย่างถูกต้อง นอกจากนี้ บริษัทจัดให้มีกระบวนการกำกับดูแล ตรวจสอบ ควบคุม และติดตามการปฏิบัติตามนโยบาย ตลอดจนทบทวนความเหมาะสมของนโยบายเพื่อให้พนักงานปฏิบัติงานโดยตระหนักถึงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น

2. การตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดทันเหตุการณ์ (Actively)

บริษัทมีการติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุน (Company’s Stock Universe) อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าการบริหารจัดการและการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนสามารถนำไปสู่ผลที่ต้องการและรู้ปัญหาตั้งแต่เริ่มต้นและทันเหตุการณ์ โดยพิจารณาปัจจัยต่างๆ ที่ใช้ประกอบการการลงทุน เช่น ผลประกอบการ การรายงานและการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เป็นต้น กรณีพบว่า บริษัทที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือมีสัญญาณของปัญหาที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน บริษัทจะมีการพิจารณาในแต่ละประเด็นและดำเนินการตามความเหมาะสม

นอกจากนี้ บริษัทได้นำนโยบายการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนที่คำนึงถึง สิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (ESG) ที่สอดคล้องกับหลักการของ United Nations Principles for Responsible Investment (PRI) เพื่อเป็นแนวทางประกอบการพิจารณาลงทุน รวมทั้งการใช้สิทธิของผู้ลงทุนในฐานะเจ้าของกิจการ

ซึ่งประกอบด้วยการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น และการมีส่วนร่วมในบริษัท โดยประกอบด้วยประเด็นหลักดังต่อไปนี้

บริษัทใช้หลัก ESG Integration ในการวิเคราะห์ พิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ และตัดสินใจลงทุน เพื่อบริหารความเสี่ยงและสร้างผลตอบแทนที่ดีขึ้น ผ่านการประเมิน UOBAM ESG Proprietary Score ซึ่งพัฒนามาจากมาตรฐานสากลของ The Sustainability Accounting Standards Board (SASB) และ MSCI รวมทั้งพิจารณาถึงข้อพิพาทต่างๆ (Controversy News) ประกอบการประเมิน ESG Score ด้วย ซึ่งคะแนน ESG ของบริษัทจะสะท้อนความเสี่ยงด้าน ESG ที่เป็นปัจจุบัน สำหรับการลงทุนในกองทุนต่างประเทศ บริษัทมีการทำ ESG Questionnaires กับ External Fund Managers เพื่อการลงทุนในกองทุนที่มีมาตรฐานด้าน ESG เท่านั้น

นอกจากนี้ บริษัท มีการทำ Proxy Voting สำหรับตราสารที่ลงทุน โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ สำหรับการออกเสียงในมติความยั่งยืนในการลงทุน บริษัทจะมีการลงมติเพื่อให้สอดคล้องกับหลักการของ UN Sustainable Development Goals (SDGs) และมีการส่งแบบสอบถามและพูดคุยกับผู้บริหารในการหาข้อมูลด้าน ESG เพื่อประเมินการให้คะแนน ESG ให้ถูกต้องเหมาะสม อีกทั้งจัดให้มีกระบวนการในการติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ ผ่านการมีส่วนร่วมในการเข้าพบผู้บริหารของบริษัทที่ลงทุน เพื่อเป็นแหล่งข้อมูลที่สำคัญในการตัดสินใจลงทุนและสร้างโอกาสในการมีส่วนร่วมในการพัฒนาศักยภาพในการสร้างมูลค่าในระยะยาว

ในปี 2565 บริษัทได้มีการติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนในเรื่องหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี พบว่า

- กรณีการติดตามการพิจารณาของสำนักงาน ก.ล.ต. ต่อบริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“THG”) พบว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้มีมาตรการลงโทษทางแพ่งกับผู้กระทำความผิด โดยให้ชำระเงินค่าปรับและห้ามเป็นกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งผู้กระทำความผิดได้ลาออกจากการเป็นกรรมการและประธานกรรมการของบริษัทแล้ว
- กรณีสำนักงาน ก.ล.ต. ได้มีการพิจารณามาตรการลงโทษทางแพ่งกับกรรมการและพนักงานของบริษัท ทิปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน) (“TASCO”) และบริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“TU”) ซึ่งผู้กระทำความผิดของทั้ง 2 บริษัทได้พ้นสภาพจากการเป็นผู้บริหารของบริษัทแล้ว
- ในส่วนของบริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (“AEONTS”) ที่ถูกธนาคารแห่งประเทศไทยกล่าวโทษ และ AEONTS ได้ดำเนินการชี้แจงต่อธนาคารแห่งประเทศไทยทราบแล้วนั้น บริษัทจะทำการติดตามความคืบหน้าในกรณีดังกล่าวอย่างต่อเนื่องต่อไป

3. การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามตามแนวปฏิบัติตามข้อ 2 ไม่เพียงพอ (Escalating Investee Companies)

ในกรณีที่บริษัทพบประเด็นข้อสงสัยในหลักการกำกับดูแลกิจการของบริษัทที่ลงทุนที่อาจส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ของกองทุน บริษัทจะมีการสอบถามและติดตามบริษัทที่ลงทุนในประเด็นดังกล่าว หากพบข้อสงสัยเพิ่มเติม บริษัทจะเพิ่มความเข้มข้นของมาตรการที่ใช้ในการติดตามเพิ่มเติมตามความจำเป็น เช่น การนัดเข้าพบผู้บริหาร และการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นในประเด็นดังกล่าว

ในปี 2565 บริษัทได้มีการติดตามและหาข้อมูลสำหรับบริษัทที่ลงทุนในประเด็นการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งพบว่า หลักปฏิบัติในข้อ 2 ยังไม่มีประเด็นที่ต้องนำมาพิจารณาเพิ่มเติม จึงไม่มีกรณีที่ต้องเพิ่มความเข้มข้นของมาตรการที่ใช้ในการติดตามการปฏิบัติตามธรรมาภิบาลการลงทุนของบริษัทที่ลงทุน

4. เปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

บริษัทมีการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมกับบริษัทที่ลงทุนตามนโยบายและแนวทางที่ได้กำหนดไว้ และได้เปิดเผยการใช้สิทธิออกเสียงให้ผู้ถือหุ้นลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท (<https://www.uobam.co.th/srcm/report/mm98earln/ea/rl/o0x0/AGM-2022.pdf>)

5. การร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

ในปี 2565 บริษัทยังคงให้ความร่วมมือกับนักลงทุนสถาบันในประเทศรายอื่นๆ ผ่านการเข้าร่วมประชุมกับสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ในนามคณะอนุกรรมการนโยบาย ESG Policy & Collective Action เพื่อร่วมแสดงความคิดเห็น เสนอแนะในเรื่องหลักเกณฑ์การกำกับดูแลและการทำประชาพิจารณ์ (Public Hearing) อยู่เสมอ

6. การเปิดเผยนโยบายและการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและการปฏิบัติตามนโยบายให้ลูกค้าและผู้ถือหุ้นลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท (<https://www.uobam.co.th/th/about-us/policy>)