



นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน
(Investment Governance Code Policy - I Code Policy)
ผ่านความเห็นชอบ ตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2562
เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2562

บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด สนับสนุนวัตถุประสงค์ของหลัก ธรรมาภิบาล การลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน (Investment Governance Code : I Code) เพื่อเป็นหลักปฏิบัติ สำหรับการดูแลการลงทุนในฐานะผู้ลงทุนสถาบันตามแนวทางสากลโดยยึดถือหลักปฏิบัติ 7 ประการ

บริษัทจะปฏิบัติตามหน้าที่โดยตั้งอยู่บนหลักแห่งความรับผิดชอบ ซื่อสัตย์ สุจริต โปร่งใส และสามารถสร้างการเจริญเติบโตที่ยั่งยืน เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของลูกค้า โดยบริษัทจัดให้มี นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนฉบับนี้ ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้ ผู้บริหารและพนักงานฝ่ายจัดการกองทุนส่วนบุคคล รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องปฏิบัติให้เป็นไป ตามนโยบาย ดังนี้

หลักปฏิบัติที่ 1 การกำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน

บริษัทกำหนดให้มีนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่มีความชัดเจนและเป็นลายลักษณ์อักษรที่ เหมาะสมเพื่อให้การบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลเป็นไปตามกฎหมาย ขัดถ่วงกับลูกค้า ด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมและจรรยาบรรณ เพื่อที่จะสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว ให้แก่ลูกค้า สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนและความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้ โดยตั้งอยู่บน หลักแห่งความซื่อสัตย์สุจริต ความรอบคอบระมัดระวัง ด้วยทักษะความเชี่ยวชาญอย่างเต็มที่ โดยมีการกำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติในการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ลงทุน โดยเน้นการ วิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental Analysis) ของหลักทรัพย์ที่ลงทุน รวมถึงพิจารณาปัจจัย ในการมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี (ESG) เช่น การ ป้องกันการทุจริตคอร์รัปชัน การจัดการกับการใช้ข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงของ ราคาที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชน ของบริษัทที่เลือกลงทุนมาประกอบการพิจารณาการ ลงทุน เป็นต้น

หลักปฏิบัติที่ 2 การป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอ เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า

บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด มุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส เป็นไปตามกฎหมายและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าเป็น สำคัญ บริษัทจึงกำหนดนโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และระเบียบปฏิบัติ รวมถึงวิธีการจัดการหากเกิดกรณีผลประโยชน์ของลูกค้ากับบริษัทหรือลูกค้าอื่นไม่เป็นไป ในทางเดียวกัน เช่น บริษัทมีการกำหนดระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุม ผู้ถือหุ้นโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ และมีการเปิดเผยข้อมูลการใช้สิทธิออก เสียง เป็นต้น

หลักปฏิบัติที่ 3 กระบวนการในการตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและ ทันเหตุการณ์ (Actively)

3.1) ฝ่ายจัดการกองทุนส่วนบุคคลมีกระบวนการติดตามการดำเนินงานและวิเคราะห์ข้อมูลของบริษัทที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อพิจารณาทั้งในเรื่องปัจจัยพื้นฐานและมูลค่าที่เหมาะสมของหลักทรัพย์นั้น ๆ อาทิเช่น การทำรายงานการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ติดตามผลประกอบการของกิจการที่ลงทุน และพัฒนาการของกิจการที่เป็นทั้งปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอกที่อาจกระทบต่อมูลค่าและความเสี่ยงของกิจการที่ลงทุน และต้องมีการทบทวนบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ลงทุนทุกครั้งเมื่อรับทราบข้อมูลงบการเงินใหม่หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น

3.2) ฝ่ายจัดการกองทุนส่วนบุคคลกำหนดปัจจัยในการพิจารณาบริษัทที่ลงทุน โดยพิจารณาความยั่งยืนของกิจการที่ลงทุน โดยให้ครอบคลุมปัจจัย ด้านสิ่งแวดล้อม การกำกับดูแลกิจการที่ดี (ESG) ความรับผิดชอบต่อสังคม รวมเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการตัดสินใจและติดตามการลงทุน

3.3) ฝ่ายจัดการกองทุนส่วนบุคคลมีการติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้สามารถเห็นปัญหาของบริษัทที่ลงทุนตั้งแต่เริ่มต้นและทันเหตุการณ์ เช่น การติดตามข้อมูลข่าวสาร การนัดประชุมพบปะกรรมการและฝ่ายจัดการ การใช้สิทธิออกเสียง ในการประชุมผู้ถือหุ้น

3.4) กรณีที่พบว่าบริษัทที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีหรือมีประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือมีสัญญาณของปัญหาที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน ฝ่ายจัดการกองทุนส่วนบุคคลจะพิจารณาอย่างรอบคอบ ต่อคำอธิบายที่ได้รับหรือต่อการไม่มีคำอธิบายของกิจการที่ลงทุน โดยหากไม่เห็นด้วยกับคำอธิบายหรือการดำเนินการเพื่อแก้ปัญหารวมทั้งเหตุผลที่กิจการให้ ฝ่ายจัดการกองทุนส่วนบุคคลจะพิจารณาดำเนินการตามความเหมาะสมของเรื่อง เช่น แจ้งให้คณะกรรมการของกิจการที่ลงทุนทราบเป็นลายลักษณ์อักษร หรือขอเข้าพบคณะกรรมการหรือฝ่ายจัดการของกิจการนั้น ๆ เพื่อสอบถาม เป็นต้น และรวบรวมข้อมูลเพื่อนำเสนอที่ประชุม PFIC พิจารณาดำเนินการตามความเหมาะสม

หลักปฏิบัติที่ 4 การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามใน หลักปฏิบัติข้อที่ 3 ไม่เพียงพอ (Escalating Investee Companies)

หลังจากที่บริษัทได้ติดตามและดำเนินการตามหลักปฏิบัติที่ 3 แล้วเห็นว่าไม่เพียงพอ บริษัทมีแนวปฏิบัติที่ระบุถึงเหตุการณ์และแนวทางที่จำเป็นในการเข้าไปดำเนินการกับกิจการที่ลงทุนเพิ่มเติม เพื่อให้บริษัทสามารถมีส่วนร่วมในการแก้ไขปัญหาและฟื้นฟู มูลค่าการลงทุนในกิจการที่ลงทุนนั้นได้ตั้งแต่ในระยะเริ่มต้น ในการดำเนินการเพิ่มเติม บริษัทจะพิจารณาเพิ่มความเข้มข้นของมาตรการที่ใช้ตามความจำเป็น เช่น

4.1) มีหนังสือถึงคณะกรรมการของกิจการที่ลงทุนเพื่อแจ้งประเด็น ข้อสังเกต และข้อกังวล

4.2) เข้าพบประธานกรรมการหรือกรรมการอื่นรวมทั้งกรรมการอิสระเพื่อแสดงจุดยืนของบริษัท

4.3) เสนอประเด็นที่กังวลร่วมกับผู้ลงทุนสถาบันอื่น เป็นต้น

อย่างไรก็ตาม หากการดำเนินการเพิ่มเติมกับกิจการที่ลงทุนทำให้บริษัทรับทราบข้อมูลที่อาจมีผลกระทบต่อราคาและไม่เปิดเผยต่อสาธารณะ บริษัทจะมีมาตรการรักษาความลับของข้อมูลดังกล่าวเพื่อป้องกันการกระทำที่อาจผิดกฎหมายและเป็นการเอาเปรียบผู้ลงทุนรายอื่น

หลักปฏิบัติที่ 5 เปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

เพื่อติดตามนโยบายของบริษัทที่สำคัญ ๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ของกองทุนส่วนบุคคล บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด จึงกำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน ดังนี้

5.1) บริษัทจัดให้มีนโยบายและแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงอย่างชัดเจน โดยแนวทางดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการอื่นใดที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

5.2) เปิดเผยแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงต่อผู้ลงทุนด้วยวิธีการที่เหมาะสมและมีสาระอย่างเพียงพอตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

5.3) บริษัทกำหนดให้มีการเปิดเผยเกี่ยวกับการมอบหมายให้บุคคลอื่นดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง โดยระบุเกี่ยวกับรูปแบบการใช้บริการ และข้อมูลการปฏิบัติตามในกรณีที่ใช้สิทธิออกเสียงตามคำแนะนำ

หลักปฏิบัติที่ 6 ความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

ในการดำเนินการกับบริษัทที่มีข้อกังวลและยังไม่สามารถแก้ไขปัญหาหลังจากเพิ่มระดับในการติดตามได้ บริษัทอาจมีการร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่น (ทั้งในประเทศและต่างประเทศ) หรือผู้มีส่วนได้เสียของกิจการ (Collective Engagement) หากเห็นสมควรเพื่อให้กิจการที่ลงทุนเห็นความสำคัญของประเด็นข้อกังวลของบริษัท โดยระบุถึงประเภทของสถานการณ์ที่จะร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและความพร้อมที่จะทำงานร่วมกับผู้ลงทุนอื่น ทั้งที่เป็นกลุ่มทางการและไม่เป็นทางการเพื่อให้กิจการที่ลงทุนเห็นความสำคัญของประเด็นข้อกังวลของบริษัทและนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงในทางที่ดีขึ้น

หลักปฏิบัติที่ 7 การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code Policy - I Code Policy) ของบริษัทจะถูกเปิดเผยต่อสาธารณชนบนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อนำไปสู่ความเข้าใจและความเชื่อมั่นในการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัท รวมถึงการรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายให้สอดคล้องกับแนวทางหลักธรรมาภิบาลการลงทุนของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ออกใหม่หรือมีการเปลี่ยนแปลง