



นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy: I Code)

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy: I Code)

หลักการและเหตุผล

เพื่อให้ลูกค้ามั่นใจได้ว่าบริษัทมุ่งเน้นการให้บริการเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า โดยบริษัทตระหนักและให้ความสำคัญในการกำกับดูแลการลงทุนตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด จึงกำหนดนโยบายฉบับนี้สำหรับให้พนักงานถือปฏิบัติ

วัตถุประสงค์

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนฉบับนี้ กำหนดขึ้นเพื่อใช้เป็นแนวทางในการดูแลการลงทุนตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน เพื่อให้การบริหารจัดการการลงทุนสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ลูกค้าในระยะยาวและเป็นการร่วมในการผลักดันให้บริษัทที่ลงทุนมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีและสร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืน

หลักการและแนวปฏิบัติ

1. บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบ

- คณะกรรมการบริษัทอนุมัตินโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ให้ความสำคัญในการสร้างและถ่ายทอดวัฒนธรรมการลงทุนที่มีธรรมาภิบาล และจัดให้มีการสื่อสารให้พนักงานและผู้ที่เกี่ยวข้องภายนอกได้ทราบและตระหนักถึงวัฒนธรรมดังกล่าว เพื่อรักษาประโยชน์ (Fiduciary duty) และเสริมสร้างมูลค่าการลงทุนให้ลูกค้า รวมถึงจัดให้มีการทบทวนนโยบายอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- คณะกรรมการลงทุน มีหน้าที่ควบคุมดูแล และกำกับการปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้ เพื่อให้การบริหารจัดการการลงทุนสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ลูกค้าในระยะยาว
- พนักงานที่เกี่ยวข้องกับสายงานจัดการลงทุนต้องปฏิบัติตามภาระหน้าที่และขอบเขตของตำแหน่งที่ได้รับมอบหมาย รวมถึงการปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้ และแนวทางคู่มือการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุน

2. หลักปฏิบัติในการลงทุน

เพื่อให้การบริหารจัดการลงทุนเป็นไปตามกฎหมาย ข้อตกลงกับลูกค้า ด้วยความรับผิดชอบ มีจริยธรรมและจรรยาบรรณ และเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุนต้องปฏิบัติตามนโยบาย / แนวปฏิบัติ ต่อไปนี้อย่างเคร่งครัด

- การลงทุนตามหลัก ESG (การนำปัจจัยความรับผิดชอบต่อทั้งในด้านเศรษฐกิจ สังคม สิ่งแวดล้อม และการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาประกอบการพิจารณาลงทุน)
- การป้องกันการทุจริตคอร์รัปชัน
- การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย
- การจัดการกับการใช้ข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาของบริษัทที่ลงทุนที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณะ
- การป้องกันการพฤติกรรมการลงทุนที่อาจก่อให้เกิดการกระทำอันไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์

3. หลักปฏิบัติธรรมาภิบาลการลงทุน

นอกเหนือจากแนวปฏิบัติตามข้อ 2 แล้ว เพื่อสร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้ลงทุน หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุนต้องปฏิบัติตามหลักปฏิบัติดังต่อไปนี้เพิ่มเติมอย่างเคร่งครัด

- การป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest Management)

หน่วยงานจัดการลงทุนต้องปฏิบัติตามมาตรการในการป้องกันการกระทำอันอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุน อันประกอบด้วย การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง (Related Party Transaction) การลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัท การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากผู้ให้บริการหรือบุคคลอื่นใด การซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน อย่างเคร่งครัด รวมทั้งจัดให้มีการสื่อสาร การติดตามและควบคุมอย่างเพียงพอ

- การตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Actively)

ในการตัดสินใจลงทุนและติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุน หน่วยงานจัดการลงทุนต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกระบวนการที่บริษัทกำหนด เพื่อให้มั่นใจว่าการติดตามนั้น เป็นไปอย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ ทำให้บริษัททราบถึงการดำเนินงานและปัญหาของบริษัทที่ลงทุนตั้งแต่เริ่มต้นและทันเหตุการณ์

- การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน กรณีที่พบประเด็นที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน (Escalating Investee Companies)

กรณีที่พบประเด็นข้อสงสัยเกี่ยวกับการกำกับดูแลและกิจการที่ดี หรือความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม หน่วยงานจัดการลงทุนต้องปฏิบัติตามแนวปฏิบัติในนโยบายการลงทุนตามหลัก ESG (ESG Policy) ในการเพิ่มระดับและความเข้มข้นของมาตรการที่ใช้ในการติดตามบริษัทที่ลงทุนตามความจำเป็นและเหมาะสม เพื่อสร้างโอกาสในการมีส่วนร่วมในการแก้ไขปัญหาและฟื้นฟูมูลค่าการลงทุนของบริษัทที่ลงทุนได้ตั้งแต่ในระยะเริ่มต้น

อย่างไรก็ตามในการเข้าไปดำเนินการเพิ่มเติมกับบริษัทที่ลงทุน หน่วยงานจัดการลงทุนต้องปฏิบัติตามแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการจัดการกับการลวงรู้ข้อมูลภายในอย่างเคร่งครัดเพื่อป้องกันการใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายใน

- การใช้สิทธิออกเสียง (Proxy Voting)

หน่วยงานจัดการลงทุนต้องดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงด้วยความระมัดระวังตามแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น และหลักเกณฑ์ในการพิจารณาเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเคร่งครัด รวมทั้งเปิดเผยเกี่ยวกับการมอบหมายให้บุคคลอื่นดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง (กรณีที่มี) และรายงานการใช้สิทธิออกเสียงแก่ลูกค้าผ่านช่องทางต่าง ๆ ที่เหมาะสม

- การร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

หน่วยงานจัดการลงทุนอาจร่วมมือกับผู้ลงทุนสถาบันรายอื่นหรือผู้มีส่วนได้เสียด้วยความระมัดระวังเพื่อนำไปสู่การสร้างผลกระทบการเปลี่ยนแปลงในบริษัทที่ลงทุน ซึ่งมาตรการดังกล่าวเป็นมาตรการที่มีประสิทธิภาพในการดำเนินการกับบริษัทที่มีข้อกังวลและยังไม่สามารถแก้ไขปัญหาหลังจากเพิ่มระดับในการติดตามได้

- การเปิดเผยนโยบายและการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

หน่วยงานจัดการลงทุนต้องจัดให้มีการเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายให้ลูกค้าทราบผ่านช่องทางต่าง ๆ เช่น website , รายงานประจำปีของบริษัท (ถ้ามี)