

รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนประจำปี 2561

ตามที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนเมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2560 และได้กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy: I-Code) เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า และ/หรือผู้ถือหุ้นรายแรก (Investor's First) เป็นหลักปฏิบัติในการบริหารจัดการการลงทุนกิจการที่บริษัทเข้าไปลงทุน มีกลยุทธ์ การกำกับดูแลกิจการที่ดี และมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม จะนำมาซึ่งผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนของลูกค้า และ/หรือ ผู้ถือหุ้นรายแรก

ในปี 2561 บริษัทจัดการได้ปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนตามหลักปฏิบัติ 7 ข้อได้ครบถ้วนโดยสรุปใจความสำคัญดังนี้

หลักปฏิบัติที่ 1 กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน

เพื่อสื่อสารและถ่ายทอดหลักปฏิบัติให้กับผู้ที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการลงทุน (Investment Guideline) ทั้งภายในและภายนอกได้เข้าใจถูกต้องตรงกัน และมั่นใจได้ว่าจะปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทจึงได้กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy) โดยนโยบายดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2561 บริษัทได้เปิดเผยให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายรับทราบได้ผ่านทาง

https://www.bblam.co.th/application/files/7215/4469/2325/Investment_Governance_Policy.pdf

ทั้งนี้บริษัทยังได้ใช้นโยบายนี้ร่วมกับหลักเกณฑ์อื่นๆ ในกระบวนการลงทุน และติดตามการลงทุน เช่น การวิเคราะห์หลักทรัพย์ การคัดเลือกหลักทรัพย์ เป็นต้น โดยมุ่งหวังที่จะปฏิบัติให้บรรลุวัตถุประสงค์ตามหลักธรรมาภิบาล

หลักปฏิบัติที่ 2 การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า (Investors' First)

ความเชื่อมั่นและไว้วางใจของผู้ถือหุ้นรายแรกเป็นสิ่งสำคัญที่สุดสำหรับธุรกิจจัดการกองทุน และเพื่อเป็นไปตาม หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี คำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของลูกค้า และ/หรือผู้ถือหุ้นรายแรกเป็นสำคัญ บริษัทจึงได้กำหนดมาตรการในการดำเนินการเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามประกาศ

ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกอบกับความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส บริษัทได้เปิดเผย การทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้ผู้ถือหุ้นทราบด้วย ได้แก่ บริษัทได้เปิดเผยการทำธุรกรรม กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ผ่าน <https://www.bblam.co.th/about-bualuang-fund/corporate-governance/555>

หลักปฏิบัติที่ 3 การตัดสินใจและติดตามกิจการที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Actively Monitor Investment)

ในการตัดสินใจและติดตามการลงทุนนั้น ทีมจัดการกองทุนได้มีการติดตามกิจการที่ลงทุนอย่างใกล้ชิด ในส่วนที่เป็นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุน ได้มีการเข้าพบผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนอย่างสม่ำเสมอ (Company Visit, Analyst Meeting) การร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (Conference Call) รวมถึง การกำหนดแนวทางวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่จะเข้าลงทุนและการทบทวนหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ ในส่วนหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ ทีมจัดการกองทุนจะทำการตรวจสอบแนวโน้มและคุณภาพเครดิตทั้งเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพอย่างสม่ำเสมอ ในกรณีที่มีข้อสงสัยใดๆ ในบริษัทผู้ออกตราสาร ทีมจัดการกองทุนจะทำการ Due Diligence กับผู้ออกตราสารเพื่อประเมินความสามารถในการชำระหนี้ว่ายังสามารถชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดหรือไม่

นอกจากนี้บริษัทยังได้พิจารณาถึงข้อมูลต่างๆ ของกิจการที่ลงทุนทั้งผลประกอบการของบริษัท คุณภาพของการรายงานและการเปิดเผยข้อมูล การจัดประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงข้อมูลข่าวสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ การติดตามทันต่อเหตุการณ์ รวมถึงหากมีเหตุการณ์ใดๆ ที่อาจจะมีผลกระทบต่อการทำงานของกิจการที่ลงทุน หรือมีข้อกังวล หรือพบว่ากิจการที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือมีประเด็นเกี่ยวกับความ รับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม บริษัทก็ได้มีการนำมาพิจารณาเกี่ยวกับการลงทุนในกิจการนั้นๆ

หลักปฏิบัติที่ 4 การเพิ่มระดับในการติดตามกิจการที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ

ในรอบปี 2561 บริษัทได้มีการเพิ่มระดับการติดตามกิจการที่ลงทุน (รวมถึงกิจการบางกิจการที่ไม่ได้ ลงทุน แต่อยู่ในระหว่างคัดเลือกหลักทรัพย์) ทั้งในส่วนที่มีประเด็นสงสัยในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือประเด็น ที่เกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เช่น กรณีที่มีประเด็นเรื่องสินค้าคงคลังสูญหาย หรือประเด็นที่ผู้บริหารมีความ เกี่ยวข้องกับทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม โดยในกรณีเหล่านั้น บริษัทได้มีการติดตามความคืบหน้า แม้

ภายหลังผู้บริหารได้แสดงความรับผิดชอบด้วยการลาออก แต่บริษัทยังค้ำึงปัจจัยดังกล่าวมาเป็นส่วนประกอบในการพิจารณาขายหลักทรัพย์ดังกล่าวออกไป

หลักปฏิบัติที่ 5 การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

เพื่อความโปร่งใสและยืนยันการมีส่วนร่วมในการรักษาผลประโยชน์ของลูกค้ำ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นรายลงทุน บริษัทได้กำหนดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นและหลักเกณฑ์การพิจารณาเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อใช้เป็นหลักปฏิบัติในการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยรายงานสรุปการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุนบน website ของบริษัท

<https://www.bblam.co.th/about-bualuang-fund/corporate-governance/518>

หลักปฏิบัติที่ 6 ความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

เพื่อแสดงถึงความยึดมั่นต่อหลัก ESG ที่ดี บริษัท จึงได้ประกาศเจตนารมณ์ร่วมกับสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และอุตสาหกรรมจัดการลงทุนเพื่อจัดตั้ง “กองทุนรวมธรรมภิบาลไทย” มาตั้งแต่ปี 2560 จากเจตนารมณ์ดังกล่าว บริษัทจึงได้จัดตั้ง “กองทุนรวมบัวหลวงหุ้นธรรมภิบาลไทย” ซึ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงบริษัทที่ได้รับการรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน (CAC) โดยคาดหวังว่ากองทุนรวมธรรมภิบาลไทย จะเป็นแรงจูงใจให้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ต้องดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใสมีธรรมาภิบาลและตระหนักในความรับผิดชอบต่อสังคม

หลักปฏิบัติที่ 7 การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy: I-Code) ของบริษัทจะถูกเปิดเผยต่อสาธารณชนบน website ของบริษัท เพื่อนำไปสู่ความโปร่งใส ความเข้าใจและความเชื่อมั่นในการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัท รวมถึงการรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้ำ และ/หรือผู้ถือหุ้นราย