

# ตัวอย่าง Investor Climate Action Plans โดย AIGCC : "Investment Strategy & Asset Allocation"



## Investment Strategy

<p>การกำหนดแนวนโยบายด้านการผนวก climate risk ในเรื่องดังต่อไปนี้:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• การวิเคราะห์การลงทุน</li> <li>• การตัดสินใจลงทุน</li> <li>• การคัดเลือกและแต่งตั้งผู้จัดการกองทุน</li> </ul>	<p>การเพิ่มน้ำหนักการลงทุนตามความเหมาะสม ในกิจการที่เกี่ยวข้องกับพลังงานสะอาดและกิจการที่ช่วยลดปริมาณการปล่อยคาร์บอน</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• การกำหนดแนวนโยบายการลงทุนในเชื้อเพลิงฟอสซิล และกิจกรรมที่มีผลกระทบสูง เช่น กิจการที่มีการตัดไม้ทำลายป่า และสร้างการสูญเสียความหลากหลายทางชีวภาพ เป็นต้น ซึ่งควร:             <ul style="list-style-type: none"> <li>◦ มีความสอดคล้องกับเป้าหมาย Net zero</li> <li>◦ มีจุดมุ่งหมายที่ชัดเจนในการทยอยลดสัดส่วนการลงทุนที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับเชื้อเพลิงฟอสซิล เช่น ผ่านการมีส่วนร่วมกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์หรือการทยอยไถ่ถอนการลงทุนตามที่เห็นสมควร เป็นต้น</li> </ul> </li> <li>• การพัฒนาและเริ่มใช้กลยุทธ์การลงทุนที่มุ่งเน้นการลดคาร์บอนสำหรับพอร์ตการลงทุน หรือทรัพย์สินประเภทต่าง ๆ</li> </ul>	<p>การกำหนดกลยุทธ์การลงทุนในภาคอุตสาหกรรมที่ปล่อยคาร์บอนปริมาณมาก เช่น การพิจารณาไถ่ถอนการลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดในธุรกิจพลังงานที่ใช้ถ่านหิน เป็นต้น</p>
---	--	--	---

## Asset Allocation

<p>ส่วนหนึ่งของพอร์ตการลงทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ของกิจการที่ดำเนินธุรกิจสอดคล้องกับเป้าหมายการจำกัดอุณหภูมิไว้ให้ไม่เกิน 2 องศาเซลเซียส</p>	<p>ส่วนหนึ่งของพอร์ตการลงทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ของกิจการที่ดำเนินธุรกิจสอดคล้องกับเป้าหมายการจำกัดอุณหภูมิไว้ให้ไม่เกิน 1.5 องศาเซลเซียส</p>	<p>มีการผนวกประเด็นการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศในกลยุทธ์การจัดการทรัพย์สินและลงทุนในหลักทรัพย์ของกิจการที่ดำเนินธุรกิจสอดคล้องกับเป้าหมายการจำกัดอุณหภูมิไว้ให้ไม่เกิน 1.5 องศาเซลเซียส</p>	<p>มีการลงทุนโดยอาจตั้งเป้าหมายในการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนมากขึ้นทุกปีในหลักทรัพย์ของกิจการที่ดำเนินธุรกิจสอดคล้องกับเป้าหมายการจำกัดอุณหภูมิไว้ให้ไม่เกิน 1.5 องศาเซลเซียส และในทุกประเภทสินทรัพย์</p>
---	---	--	---

### Asset allocation : align portfolios & target

#### Climate Solutions

Climate Solutions คือ การลงทุนในหลักทรัพย์ของกิจการที่ช่วยให้เกิดการจำกัดอุณหภูมิไว้ให้ไม่เกิน 1.5 องศาเซลเซียส ซึ่งสามารถแบ่งเป็น

- ‘Low-carbon’ climate solution – การลงทุนในกิจการที่มีการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเกือบเป็นศูนย์อยู่แล้ว ซึ่งมีส่วนร่วมอย่างมากในการบรรลุเป้าหมาย Net Zero เช่น บริษัทให้เช่ารถยนต์ EV
- ‘Transitional’ climate solution – การลงทุนในกิจการที่มีส่วนร่วมในการลดการปล่อยคาร์บอน ซึ่งเป็นประโยชน์อย่างมากต่อการเปลี่ยนผ่านไปสู่ Net Zero แม้ว่ากิจการดังกล่าวจะยังคงปล่อยคาร์บอนก็ตาม เช่น บริษัทปูนซีเมนต์ที่ปล่อยคาร์บอนต่ำกว่าเป้าหมายที่กำหนด บริษัทให้เช่ารถยนต์ hybrid ซึ่งยังคงมีการใช้เชื้อเพลิงอยู่บ้าง
- ‘Enabling’ climate solution – การลงทุนในกิจการที่ช่วยลดการปล่อยมลพิษในวงกว้าง เช่น บริษัทผลิตอุปกรณ์ประหยัดพลังงานสำหรับอาคาร บริษัทที่ให้บริการหรือผลิตจุดชาร์จรถยนต์ไฟฟ้าซึ่งช่วยให้เกิดการขนส่งทางถนนแบบคาร์บอนต่ำ

#### Active investment

- หลักทรัพย์เดิมที่ถืออยู่ : ให้น้ำหนักการลงทุนเน้นไปยังกิจการที่มีความก้าวหน้าด้านการลดการปล่อยคาร์บอน และลดน้ำหนักการลงทุนในกิจการที่ยังไม่มีการดำเนินการใด ๆ ภายใต้กลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน
- การลงทุนในหลักทรัพย์ใหม่ : การใช้ screening criteria เพื่อคัดสรรหลักทรัพย์ที่สอดคล้องกับเป้าหมายและมีแนวโน้มในการเปลี่ยนผ่านไปสู่การลดคาร์บอนในกระบวนการวิเคราะห์หลักทรัพย์

#### Passive investment

- การใช้ดัชนี (index) ที่ให้น้ำหนักการลงทุน (positive weighting) สอดคล้องกับเป้าหมายและ climate solutions ที่ผู้จัดการลงทุนเลือก
- การลงทุนใน Green bonds ที่แนวทางวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน คือ เพื่อช่วยลดปัญหาด้านสภาพภูมิอากาศ โดยการลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวอาจเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ที่ช่วยเพิ่มการลงทุนตาม climate solutions