ภาคผนวก 1

[แนบท้ายประกาศที่ สน. 42/2568 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดย
ประกาศที่ สน. /2569 (ฉบับที่)]

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการจัดการกองทุนรวม SRI

ในการจัดการกองทุนรวม SRI (Sustainable and Responsible Investing Fund : SRI Fund) ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยข้อมูลรายละเอียดต่าง ๆ ดังนี้

ส่วนที่ 1 การเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนของกองทุนรวม SRI ในเอกสารกองทุนรวม (ตามแต่ละกรณี).

ส่วนที่ 2 การเปิดเผยข้อมูลการตรวจสอบกองทุนรวม SRI โดยบุคคลภายนอก (ภาคสมัครใจ)

ส่วนที่ 3 การเปิดเผยข้อมูลภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุน

ส่วนที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลในการโฆษณากองทุนรวม SRI

เพื่อให้การเปิดเผยข้อมูลตามส่วนที่ 1. - 4. มีความชัดเจน ครบถ้วน และสอดคล้องกันในภาพรวม ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาให้การเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวโดยใช้รายการตรวจสอบ ตามส่วนที่ 5 รายการตรวจสอบ (checklist) ช่องทางการเปิดเผยข้อมูลกองทุนรวม SRI

นอกจากนี้ ในกรณีที่กองทุนรวม SRI มีการจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน ที่ได้รับคัดเลือกจากผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล (“ผู้ประเมินฯ”) ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับผู้ประเมินฯ ตามส่วนที่ 6 แนวทางการพิจารณาคุณสมบัติและคัดเลือกผู้ประเมินฯ สำหรับบริษัทจัดการกองทุนรวมที่บริหารจัดการกองทุนรวม SRI ที่เป็นกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน

<u>ส่วนที่ 1</u> การเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนของกองทุนรวม SRI ในเอกสารกองทุนรวม (ตามแต่ละกรณี) โดยให้บริษัทจัดการกองทุนรวมดำเนินการ ดังนี้

1. <u>ชื่อกองทุนรวม</u>

ให้เปิดเผยชื่อกองทุนรวม SRI ที่สื่อถึงความยั่งยืนตามหลักสากลที่เป็นที่ยอมรับ[1] โดยต้องไม่ก่อให้เกิดความเข้าใจผิดเกี่ยวกับขอบเขตด้านความยั่งยืนที่กองทุนรวม SRI มุ่งเน้น

ทั้งนี้ ในกรณีของกองทุนรวมฟีดเดอร์ (“feeder fund”) ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยชื่อกองทุนรวม SRI ที่สอดคล้องกับชื่อกองทุนปลายทางที่กองทุนรวม SRI ลงทุน ซึ่งกองทุนรวม SRI ดังกล่าวจะต้องมีวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนที่สะท้อนถึงการมุ่งเน้นการลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืนตามหลักสากลที่เป็นที่ยอมรับได้

[1] หลักสากลที่เป็นที่ยอมรับ หมายความว่า หลักสากลด้านความยั่งยืน เช่น United Nations Global Compact (UNGC) United Nations Sustainable Development Goals (UN SDGs) IFRS Sustainability Disclosure Standards (ISSB Standards) Green Bond Principles (GBP) of the International Capital Market Association EU Green Bond Standard (GBS) of the Climate Bonds Initiative เป็นต้น

2. <u>นโยบายการลงทุน</u>

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม SRI โดยต้องกำหนดให้มีการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่สะท้อนถึงวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน (“sustainability objective”) ของกองทุนรวม SRI โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (“NAV”)

อนึ่ง หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่กองทุนรวม SRI ลงทุนจะต้องไม่ขัดหรือแย้งกับ sustainability objective ของกองทุนรวม SRI และจะต้องมีธรรมาภิบาล (Governance: “G”) ที่ดีเป็นเกณฑ์พื้นฐานร่วมด้วย โดยกรณีที่กองทุนรวม SRI ลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องไม่ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับกิจการที่มีรายได้ซึ่งเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจประเภทเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ ยาสูบ อาวุธสงคราม สื่อลามก และการพนัน รวมกันเกินกว่าร้อยละ 15 ของรายได้ต่อปีของกิจการตามที่ได้แสดงไว้ในงบการเงินประจำปีล่าสุด[2]

ทั้งนี้ sustainability objective ของกองทุนรวม SRI จะถูกจำแนกออกเป็น 5 ประเภท ซึ่งบริษัทจัดการกองทุนรวมจะต้องเปิดเผยรายละเอียดตามหลักเกณฑ์ในข้อ 2.1 ของส่วนที่ 1 ของภาคผนวกนี้

การเปิดเผยข้อมูลทั้งหมดต้องเป็นไปตามหลักการของความถูกต้อง เป็นปัจจุบัน และไม่ก่อให้เกิดความเข้าใจผิดหรือเป็นการบิดเบือนข้อเท็จจริง

2.1 <u>ประเภทและข้อกำหนดของกองทุนรวม SRI ตาม sustainability objective</u>

เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเปรียบเทียบนโยบายการลงทุนได้อย่างชัดเจน ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจัดประเภทกองทุนรวม SRI ตาม sustainability objective ที่แบ่งออกเป็น 5 ประเภท และเปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์ของแต่ละประเภท ดังต่อไปนี้

2.1.1 <u>SRI Focus</u>

(1) คำนิยาม: กองทุนรวมที่มุ่งเน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment: “E”) หรือ สังคม (Social: “S”) หรือ ความยั่งยืน (“ESG”)

(2) หลักเกณฑ์การพิจารณา (รวมถึงกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์): เพื่อให้เห็นถึงกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน ที่สะท้อนความโดดเด่นด้าน E หรือ S หรือ ESG ตามคำนิยาม บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องแสดงให้เห็นว่า ได้ใช้หลักเกณฑ์ข้อหนึ่งข้อใดเป็นอย่างน้อย ดังนี้

---

[2] กรณีกองทุนรวม SRI ที่มีลักษณะเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (“fund of funds”) หรือ feeder fund ที่มีการลงทุนในกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง (“กองทุนปลายทาง”) เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV ของกองทุนรวม SRI ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยข้อมูลหากกองทุนปลายทางมีนโยบายจะไม่ลงทุนในกิจการใดไว้

(2.1) การคัดเลือกโดยอ้างอิงหลักสากลที่เป็นที่ยอมรับ

รายละเอียดกระบวนการที่ต้องเปิดเผย: บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องอธิบายแนวทางที่ใช้พิจารณาความสอดคล้องกับหลักการสากลที่เป็นที่ยอมรับ เช่น วิธีการคัดกรอง ตัวชี้วัดหลักที่ใช้ประเมิน แหล่งข้อมูลที่ใช้ เป็นต้น

<u>แนวทางการเปิดเผย</u>

- **วิธีการคัดกรองที่ใช้:** ให้เปิดเผยวิธีการคัดกรอง เช่น norms-based screening โดยจะคัดกรองหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามหลักการของสหประชาชาติ เช่น UN Global Compact UN Guiding Principles on Business and Human Rights เป็นต้น
- **ตัวชี้วัดหลักที่ใช้ประเมิน:** ให้เปิดเผยว่ามีการใช้ตัวชี้วัดใดบ้างในการประเมิน เช่น ผลคะแนน (ESG scores) ด้าน E หรือ S เป็นรายมิติ อาทิ Carbon Emission Intensity ปริมาณน้ำที่ใช้ต่อหน่วยรายได้ จำนวนพนักงานหญิง ความถี่ในการเกิดอุบัติเหตุในสถานที่ประกอบการ เป็นต้น
- **แหล่งข้อมูลที่ใช้:** ให้เปิดเผยแหล่งข้อมูลหลักที่ใช้ประกอบการคัดกรองและตัดสินใจลงทุน เช่น ข้อมูลที่บริษัทเปิดเผยต่อสาธารณะ รายงานจากผู้ให้บริการข้อมูลด้านความยั่งยืน ข้อมูลที่ได้จากการมีส่วนร่วมกับกิจการโดยตรง (direct engagement) เป็นต้น

  ทั้งนี้ หากบริษัทจัดการกองทุนรวมมีระบบ internal ESG rating ควรอธิบายหลักการ วิธีให้คะแนน และความสอดคล้องกับหลักสากล หรือกรณีบริษัทจัดการกองทุนรวมมีการใช้หลายแหล่งข้อมูลร่วมกัน ควรอธิบายวิธีการจัดการข้อมูลที่ขัดแย้ง (data reconciliation) และการประเมินความน่าเชื่อถือของแหล่งข้อมูล

(2.2) การคัดเลือกโดยใช้ข้อมูลเชิงปริมาณ: หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนต้องได้รับการจัดอันดับ (“ratings”) หรือคะแนน (“scores”) ด้าน E หรือ S หรือ ESG จากผู้ประเมินฯ บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องพิจารณาและคัดเลือกผู้ประเมินฯ ตามข้อกำหนดในส่วนที่ 6 ของภาคผนวกนี้ด้วย

รายละเอียดกระบวนการที่ต้องเปิดเผย: บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องเปิดเผยชื่อผู้ประเมินฯ ประเภทของ ratings หรือ scores ที่ใช้ รวมถึงเกณฑ์การคัดเลือก

<u>แนวทางการเปิดเผย</u>

- **ชื่อผู้ประเมินฯ และ ratings หรือ scores ที่ใช้:** ให้เปิดเผยชื่อของผู้ประเมินฯ และประเภทของ ratings หรือ scores ที่กองทุนรวม SRI ใช้ในการคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน
- **การเปิดเผยหลักเกณฑ์การคัดเลือก:** ให้เปิดเผยหลักเกณฑ์ขั้นต่ำ (threshold) ที่ใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนจากข้อมูล ratings หรือ scores พร้อมอธิบายอย่างน้อยในประเด็น ดังต่อไปนี้

- **หลักเกณฑ์การลงทุน (inclusion criteria)** เช่น กองทุนรวม SRI จะลงทุนเฉพาะในกิจการที่ได้ ESG ratings ตั้งแต่ระดับ A ขึ้นไป หรือมี ESG scores อยู่ในระดับสูงสุดร้อยละ 20 ของกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน (top 20th percentile) เป็นต้น
- **หลักเกณฑ์การคัดออก (exclusion criteria) (ถ้ามี)** เช่น กองทุนรวม SRI ไม่ลงทุนในกิจการที่ได้ ratings ต่ำกว่าระดับ BB หรือ จะทยอยไถ่ถอนการลงทุนเมื่อ rating ต่ำกว่าหลักเกณฑ์ที่กำหนด เป็นต้น

- **คำอธิบายเพิ่มเติม (ถ้ามี):** ให้เปิดเผยข้อจำกัดหรือข้อควรพิจารณาของ ratings หรือ scores ที่เลือกใช้เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจบริบทในการลงทุน และการตีความข้อมูลอย่างครบถ้วน

(2.3) การลงทุนผ่านหน่วยลงทุนอื่น: กองทุนรวม SRI ที่เป็น fund of funds หรือ feeder fund ที่มีการลงทุนในกองทุนปลายทาง ซึ่งมีนโยบายลงทุนในกิจการที่มีความโดดเด่นด้าน E หรือ S หรือ ESG

รายละเอียดกระบวนการที่ต้องเปิดเผย: บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องเปิดเผยข้อมูลของกองทุนปลายทาง โดยครอบคลุมอย่างน้อย ดังนี้

- ชื่อและสถานะการกำกับดูแลด้านความยั่งยืนของกองทุนปลายทาง (ถ้ามี)
- สรุปวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุนปลายทาง รวมทั้งอธิบายว่ากองทุนรวม SRI ดังกล่าวมีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาความโดดเด่นด้าน E หรือ S หรือ ESG ของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนอย่างไร

(3) การเปิดเผยเป้าหมายด้านความยั่งยืน

บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องเปิดเผยว่า กองทุนรวม SRI มุ่งเน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนโดยทั่วไป หรือมุ่งเน้นในเป้าหมายด้านความยั่งยืนใดเป็นการเฉพาะ

ทั้งนี้ กรณีกองทุนรวม SRI ที่เป็น fund of funds หรือ feeder fund ให้เปิดเผยข้อมูลข้างต้นเท่าที่กองทุนปลายทางเปิดเผยเป็นการทั่วไป

<u>แนวทางการเปิดเผย</u>

- **กรณีมีเป้าหมายเฉพาะเจาะจง:** ให้เปิดเผยเป้าหมายด้านความยั่งยืนของกองทุนรวม SRI ตัวอย่างเช่น
  - ด้าน E : ลงทุนในบริษัทที่เป็นผู้นำด้านการบริหารจัดการทรัพยากรน้ำ โดยคัดเลือกเฉพาะหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ได้ ESG scores ในหัวข้อนี้สูงสุดจากผู้ประเมินฯ

- ด้าน S : ลงทุนในบริษัทที่มีความโดดเด่นด้านการส่งเสริมความเท่าเทียมทางเพศ และการส่งเสริมสิทธิสตรี โดยอ้างอิงนโยบายและผลการดำเนินงานที่เป็นรูปธรรม เป็นต้น

- **กรณี<u>ไม่มี</u>เป้าหมายเฉพาะเจาะจง:** ตัวอย่างการเปิดเผย เช่น กองทุนรวม SRI ไม่มีเป้าหมายด้านความยั่งยืนแบบเฉพาะเจาะจง โดยมุ่งคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มี ESG ratings อยู่ในระดับสูงสุด (อาทิเช่น AAA AA A) จากทุกกลุ่มอุตสาหกรรม เพื่อสร้างพอร์ตการลงทุนที่ประกอบด้วยผู้ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืนในภาพรวม เป็นต้น

2.1.2 <u>SRI Improver</u>

(1) คำนิยาม: กองทุนรวมที่มุ่งเน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีศักยภาพและมีแผนการดำเนินงานที่ชัดเจนในการพัฒนาหรือเปลี่ยนผ่านไปสู่ความยั่งยืนด้าน E หรือ S หรือ ESG โดยมีการกำหนดเป้าหมาย ระยะเวลา และกลไกดำเนินการที่ชัดเจน พร้อมทั้งมีหลักฐานความคืบหน้าที่บริษัทจัดการกองทุนรวมสามารถติดตามได้

(2) หลักเกณฑ์การพิจารณา (รวมถึงกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์): เพื่อให้เห็นถึงกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ที่สะท้อนถึงศักยภาพและแผนการดำเนินงานที่ชัดเจนตามคำนิยาม บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องแสดงให้เห็นว่า ได้ใช้หลักเกณฑ์ข้อหนึ่งข้อใดเป็นอย่างน้อย ดังนี้

(2.1) การวิเคราะห์เชิงคุณภาพ: การมีกระบวนการวิเคราะห์และติดตามความน่าเชื่อถือของแผนการพัฒนาหรือแผนการเปลี่ยนผ่านสู่ความยั่งยืนของกิจการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจอ้างอิงกรอบการรายงานความเสี่ยงสภาพภูมิอากาศและแผนการเปลี่ยนผ่าน และ/หรือ มาตรฐานหรือแนวปฏิบัติสากลที่เกี่ยวข้องเพื่อประกอบการพิจารณาได้ อาทิเช่น ASEAN Transition Finance Guidance (ATFG) ที่จัดทำโดย ASEAN Capital Market Forum (ACMF) ASEAN Taxonomy ที่จัดทำโดย ASEAN Taxonomy Board (ATB) และ Thailand Taxonomy

รายละเอียดกระบวนการที่ต้องเปิดเผย: บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องอธิบายแนวทางการประเมินความน่าเชื่อถือของแผนการพัฒนาหรือแผนการเปลี่ยนผ่าน รวมถึงกระบวนการติดตามความคืบหน้า

<u>แนวทางการเปิดเผย</u>

- **การวิเคราะห์แผนการพัฒนาหรือแผนการเปลี่ยนผ่าน** เช่น วิธีการประเมินความสมเหตุสมผลของแผนการพัฒนาหรือแผนการเปลี่ยนผ่าน บทบาทคณะกรรมการและผู้บริหารของกิจการ ความสอดคล้องกับมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น

- **เป้าหมายที่วัดผลได้และกรอบเวลาที่ชัดเจน** เช่น การกำหนดตัวชี้วัดหลัก (KPIs) ของแผนการพัฒนาหรือแผนการเปลี่ยนผ่าน พร้อมทั้งกำหนดเป้าหมายของแผนระยะสั้น กลาง ยาว เป็นต้น
- **การมีส่วนร่วมเพื่อติดตามความคืบหน้าของแผนการพัฒนาหรือแผนการเปลี่ยนผ่าน** เช่น กำหนดนโยบาย กระบวนการมีส่วนร่วม และการติดตามความคืบหน้า (stewardship and engagement) ของแผนการพัฒนาหรือแผนการเปลี่ยนผ่านในฐานะผู้บริหารจัดการกองทุนรวม ผ่านการประชุมร่วมกับผู้บริหารของกิจการ การใช้สิทธิออกเสียง หรือการเสนอแนะต่อกิจการโดยตรง เป็นต้น

(2.2) การวิเคราะห์เชิงปริมาณ: บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องกำหนดตัวชี้วัดเชิงปริมาณสำหรับการพิจารณาข้อมูลทั้งในอดีตและที่มองไปข้างหน้า เพื่อคัดเลือกและติดตามความคืบหน้าการพัฒนาหรือการเปลี่ยนผ่านสู่ความยั่งยืนของกิจการ

รายละเอียดกระบวนการที่ต้องเปิดเผย: บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องเปิดเผยอย่างน้อยเกี่ยวกับตัวชี้วัดผลการดำเนินงาน ตัวชี้วัดการกำกับดูแล และหมุดหมายรายปีหรือระหว่างทาง (milestones)

<u>แนวทางการเปิดเผย</u>

- **ตัวชี้วัดผลการดำเนินงาน** เช่น
  - การเปลี่ยนแปลงปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก
  - สัดส่วนหรือการเติบโตของรายได้หรือกำไรจากสินค้าหรือบริการที่สอดคล้องกับการเปลี่ยนผ่าน
  - สัดส่วนค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน (CAPEX) หรือค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (OPEX) ที่จัดสรรเพื่อการเปลี่ยนผ่าน เทียบกับแผนการเปลี่ยนผ่านที่กิจการประกาศไว้
- **ตัวชี้วัดการกำกับดูแล** เช่น
  - สัดส่วนค่าตอบแทนผู้บริหารที่ผูกกับเป้าหมายหรือหมุดหมายด้าน E หรือ S หรือ ESG
  - ความสอดคล้องของนโยบายหรือการมีส่วนร่วมกับภาครัฐกับแผนการเปลี่ยนผ่าน
- **หมุดหมายรายปีหรือระหว่างทาง (milestones)** เพื่อประเมินการพัฒนาหรือการเปลี่ยนผ่านสู่ความยั่งยืนของกิจการอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ กรณีบริษัทจัดการกองทุนรวมใช้ ratings หรือ scores ด้าน E หรือ S หรือ ESG ที่จัดทำโดยผู้ประเมินฯ เป็นองค์ประกอบเสริมในการพิจารณาความเสี่ยงและติดตามความน่าเชื่อถือของแผนการพัฒนาหรือแผนการเปลี่ยนผ่าน บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องพิจารณาและคัดเลือกผู้ประเมินฯ ตามข้อกำหนดในส่วนที่ 6 ของภาคผนวกนี้ด้วย รวมทั้งต้องอธิบายการเทียบเคียง (mapping) ระหว่าง ratings หรือ scores กับตัวชี้วัดการเปลี่ยนผ่านของกองทุนรวม SRI วิธีจัดการความแตกต่างของผลประเมินระหว่างผู้ประเมินฯ

(กรณีที่ใช้ผู้ประเมินฯ หลายราย) การกำหนดเกณฑ์หรือเงื่อนไขการเปลี่ยนผ่าน เช่น เกณฑ์ขั้นต่ำ อัตราการเปลี่ยนแปลงของ ratings หรือ scores เป็นต้น และแนวทางทบทวนการลงทุนเมื่อ ratings หรือ scores ถูกปรับลดหรือเกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญ

(2.3) การลงทุนผ่านหน่วยลงทุนอื่น: กองทุนรวม SRI ที่เป็น fund of funds หรือ feeder fund ที่มีการลงทุนในกองทุนปลายทางที่มีนโยบายลงทุนในกิจการที่มีศักยภาพและมีแผนการพัฒนาหรือแผนการเปลี่ยนผ่านสู่ความยั่งยืน โดยกองทุนปลายทางมีการรายงานความคืบหน้าที่เพียงพอให้บริษัทจัดการกองทุนรวมประเมินการลงทุนได้อย่างต่อเนื่อง

รายละเอียดกระบวนการที่ต้องเปิดเผย: บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องเปิดเผยข้อมูลของกองทุนปลายทาง โดยครอบคลุมอย่างน้อย ดังนี้

- ชื่อและสถานะการกำกับดูแลด้านความยั่งยืนของกองทุนปลายทาง (ถ้ามี)
- สรุปวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุนปลายทาง รวมทั้งอธิบายว่ากองทุนรวม SRI ดังกล่าวมีกระบวนการประเมินศักยภาพและแผนการพัฒนาหรือแผนการเปลี่ยนผ่านของกิจการที่ลงทุนอย่างไร ตลอดจนตัวชี้วัดความคืบหน้าที่กองทุนปลายทางใช้
- รูปแบบรายงานและความถี่ในการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการพัฒนาหรือการเปลี่ยนผ่านสู่ความยั่งยืนของกิจการที่ลงทุน

(3) การเปิดเผยเป้าหมายด้านความยั่งยืน:

บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องเปิดเผยว่า กองทุนรวม SRI สนับสนุนการพัฒนาของกิจการสู่ความยั่งยืนในภาพรวม หรือมุ่งเน้นเป้าหมายด้านความยั่งยืนใดเป็นการเฉพาะ พร้อมอธิบายเหตุผลและแนวทางติดตามผล

ทั้งนี้ กรณีกองทุนรวม SRI ที่เป็น fund of funds หรือ feeder fund ให้เปิดเผยข้อมูลข้างต้นเท่าที่กองทุนปลายทางเปิดเผยเป็นการทั่วไป

<u>แนวทางการเปิดเผย</u>

- **กรณีมีเป้าหมายเฉพาะเจาะจง:** ให้เปิดเผยเป้าหมายที่กองทุนรวม SRI ต้องการส่งเสริมอย่างชัดเจน พร้อมทั้งระบุเกณฑ์ หรือวิธีคัดเลือกและยกตัวอย่าง เช่น
  - ด้าน E : สนับสนุนการเปลี่ยนผ่านสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ (low-carbon transition) โดยจะเน้นลงทุนในบริษัทอุตสาหกรรมหนักที่มีแผนการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกที่ชัดเจน และสอดคล้องกับเป้าหมายสากล

- ด้าน S : สนับสนุนการยกระดับความปลอดภัยและอาชีวอนามัย โดยเน้นลงทุนในบริษัทอุตสาหกรรมการผลิตหรือก่อสร้างที่มีแผนลดอุบัติเหตุจากการทำงานอย่างเป็นรูปธรรม เช่น การนำ ISO 45001 มาใช้ หรือการลงทุนด้านเทคโนโลยีเพื่อความปลอดภัย เป็นต้น
- ด้าน G (ต้องพิจารณาควบคู่กับปัจจัยด้านความยั่งยืนอื่น) : สนับสนุนกิจการที่มีแผนยกระดับธรรมาภิบาลตามแผนการเพิ่มมูลค่ากิจการ (corporate value-up plan) เช่น การเพิ่มสัดส่วนกรรมการอิสระ ปรับปรุงนโยบายการบริหารความเสี่ยง เป็นต้น

- **กรณี<u>ไม่มี</u>เป้าหมายเฉพาะเจาะจง:** ตัวอย่างการเปิดเผย เช่น กองทุนรวม SRI ไม่มีเป้าหมายด้านความยั่งยืนแบบเฉพาะเจาะจง โดยมุ่งลงทุนในกิจการจากหลากหลายอุตสาหกรรมที่มีแผนยกระดับด้านความยั่งยืนที่น่าเชื่อถือและวัดผลได้ เพื่อส่งเสริมการยกระดับความยั่งยืนโดยรวม เป็นต้น

2.1.3 <u>SRI Promote</u>

(1) คำนิยาม: กองทุนรวม SRI ที่ส่งเสริมลักษณะด้าน E หรือ S หรือ ESG โดยมุ่งเน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินซึ่งส่งเสริมลักษณะดังกล่าว แม้กองทุนรวม SRI จะไม่มีพันธะหรือเป้าหมายที่ชัดเจนในการบรรลุผลด้านความยั่งยืนอย่างเฉพาะเจาะจง แต่มีการนำปัจจัยด้าน ESG มาเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์การลงทุน เพื่อส่งเสริมคุณลักษณะด้าน E หรือ S หรือ ESG ของพอร์ตการลงทุนโดยรวม

(2) หลักเกณฑ์การพิจารณา (รวมถึงกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์): เพื่อให้เห็นถึงกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่สะท้อนการส่งเสริมด้านความยั่งยืนตามคำนิยาม บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องแสดงให้เห็นว่า ได้ใช้หลักเกณฑ์ข้อใดข้อหนึ่งเป็นอย่างน้อย ดังนี้

(2.1) กระบวนการผนวกปัจจัยด้านความยั่งยืน ("ESG Integration") อย่างเป็นระบบ เพื่อเป็นเครื่องมือหลักในการส่งเสริมคุณลักษณะด้าน E หรือ S หรือ ESG ของพอร์ตการลงทุน: แสดงถึงกระบวนการจัดการลงทุนที่มีการผนวกปัจจัยด้านความยั่งยืนอย่างเป็นระบบในการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน เพื่อส่งเสริมคุณลักษณะด้าน E หรือ S หรือ ESG ของพอร์ตการลงทุนโดยรวม

รายละเอียดกระบวนการที่ต้องเปิดเผย: บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องเปิดเผยรายละเอียดของกระบวนการ ESG integration อย่างเป็นระบบ ครอบคลุมอย่างน้อยเกี่ยวกับคำอธิบายการนำปัจจัยด้าน E หรือ S หรือ ESG มาใช้ในการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินเพื่อการลงทุน กระบวนการพิจารณาว่าหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินใดมีคุณลักษณะด้าน E หรือ S หรือ ESG ที่เพียงพอต่อการส่งเสริมคุณลักษณะด้าน E หรือ S หรือ ESG ของพอร์ตการลงทุน การกำกับดูแลภายในที่เกี่ยวข้องกับการนำ ESG integration ไปใช้จริงในการตัดสินใจลงทุน และแหล่งข้อมูลด้านความยั่งยืน

<u>แนวทางการเปิดเผย</u>

- **กระบวนการ ESG Integration** เช่น
  - วิธีที่ทีมวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนนำปัจจัยด้าน E หรือ S หรือ ESG มาใช้ในการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน เพื่อส่งเสริมคุณลักษณะด้าน E หรือ S หรือ ESG ของพอร์ตการลงทุนควบคู่กับการพิจารณาปัจจัยพื้นฐานทางการเงิน
  - การพิจารณาความเสี่ยงและโอกาสด้าน ESG ในภาพรวมและที่มีนัยสำคัญ รวมถึงการให้น้ำหนักกับประเด็นด้านความยั่งยืนบางประการ เพื่อประกอบการประเมินมูลค่าหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน
- **กระบวนการพิจารณาว่าหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินใดมีคุณลักษณะด้าน E หรือ S หรือ ESG ที่เพียงพอ** เช่น
  - กิจการต้องไม่มีเหตุการณ์ controversy ระดับร้ายแรง ภายใน 12 เดือนที่ผ่านมา
  - กิจการมีนโยบายด้าน ESG หรือ sustainability strategy ที่ชัดเจนและมีการเปิดเผยข้อมูลความคืบหน้าอย่างโปร่งใส
  - กิจการมีเป้าหมายด้าน Net Zero หรือ Climate-related target ที่ได้รับการยืนยันจากองค์กรอิสระ (เช่น SBTi)
- **การกำกับดูแลภายในที่เกี่ยวข้องกับการนำ ESG integration ไปใช้จริงในการตัดสินใจลงทุน** เช่น
  - บทบาทของคณะกรรมการลงทุน
  - การจัดตั้งคณะกรรมการเฉพาะด้าน ESG
  - ระบบการควบคุมภายในและการทวนสอบ
- **แหล่งข้อมูล ESG** เช่น
  - ข้อมูลจากผู้ให้บริการข้อมูลด้าน ESG
  - รายงานของกิจการที่เปิดเผยเป็นการทั่วไป
  - งานวิจัยภายในของบริษัทจัดการกองทุนรวม
  - ข้อมูลจากการมีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุน

(2.2) การลงทุนผ่านหน่วยลงทุนอื่น: กองทุนรวม SRI ที่เป็น fund of funds หรือ feeder fund ที่มีการลงทุนในกองทุนปลายทางที่มีนโยบายส่งเสริมลักษณะด้าน E หรือ S หรือ ESG

รายละเอียดกระบวนการที่ต้องเปิดเผย: บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องเปิดเผยข้อมูลของกองทุนปลายทาง โดยครอบคลุมอย่างน้อย ดังนี้

- ชื่อและสถานะการกำกับดูแลด้านความยั่งยืนของกองทุนปลายทาง (ถ้ามี) เช่น เป็นกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้ Article 8 ของ SFDR[3] เป็นต้น

[3] Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector

- สรุปวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุนปลายทาง รวมทั้งอธิบายว่ากองทุนรวม SRI ดังกล่าวมีนโยบายส่งเสริมลักษณะด้าน E หรือ S หรือ ESG อย่างไร

(3) การเปิดเผยเป้าหมายด้านความยั่งยืน:

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยลักษณะด้าน E หรือ S หรือ ESG ที่กองทุนรวม SRI มีเป้าหมายในการส่งเสริม รวมทั้งเปิดเผยว่ามีการให้น้ำหนักกับปัจจัยใดเป็นพิเศษในการคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินเพื่อการลงทุนหรือไม่ แม้กองทุนรวม SRI จะไม่มีพันธะในการบรรลุผลลัพธ์ด้านความยั่งยืนอย่างเฉพาะเจาะจงก็ตาม

ทั้งนี้ กรณีกองทุนรวม SRI ที่เป็น fund of funds หรือ feeder fund ให้เปิดเผยข้อมูลข้างต้นเท่าที่กองทุนปลายทางเปิดเผยเป็นการทั่วไป

<u>แนวทางการเปิดเผย</u>

- **ลักษณะด้าน E หรือ S หรือ ESG ที่กองทุนรวม SRI มีเป้าหมายในการส่งเสริม** เช่น
  - ด้าน E : กองทุนรวม SRI ส่งเสริมลักษณะด้านสิ่งแวดล้อม โดยให้น้ำหนักกับกิจการที่มีการบริหารจัดการความเสี่ยงสภาพภูมิอากาศและ/หรือมีเป้าหมายลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก
  - ด้าน S : กองทุนรวม SRI ส่งเสริมลักษณะด้านสังคม โดยให้น้ำหนักการวิเคราะห์เรื่องสิทธิมนุษยชน แรงงาน และการบริหารห่วงโซ่อุปทานอย่างรับผิดชอบ

2.1.4 <u>SRI Impact</u>

(1) คำนิยาม: กองทุนรวม SRI ที่มุ่งเน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่สร้างผลกระทบเชิงบวกด้าน E หรือ S หรือ ESG ที่สามารถวัดผลได้

(2) หลักเกณฑ์การพิจารณา (รวมถึงกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์): เพื่อให้เห็นถึงกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่สะท้อนการสร้างผลกระทบเชิงบวกที่วัดผลได้ตามคำนิยาม บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องแสดงให้เห็นว่าได้ใช้หลักเกณฑ์ข้อใดข้อหนึ่งเป็นอย่างน้อย ดังนี้

(2.1) การลงทุนเพื่อสร้างผลกระทบเชิงบวก: การมีกรอบการบริหารจัดการลงทุนเพื่อสร้างผลกระทบเชิงบวกที่เป็นระบบ

รายละเอียดกระบวนการที่ต้องเปิดเผย: บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องเปิดเผยกรอบการดำเนินงานและวิธีการวัดผลกระทบเชิงบวก ครอบคลุมอย่างน้อยเกี่ยวกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายในการสร้างผลกระทบ กระบวนการลงทุนและการคัดเลือก และตัวชี้วัดและการวัดผลกระทบ

<u>แนวทางการเปิดเผย</u>

- **วัตถุประสงค์และเป้าหมายในการสร้างผลกระทบ** ให้อธิบายเป้าหมายของผลกระทบเชิงบวก (positive impact goal) และกลุ่มผู้มีส่วนได้เสีย (target stakeholders) ที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการลงทุนของกองทุน SRI
- **กระบวนการลงทุนและการคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน** เช่น การอธิบายตรรกะและเหตุผลที่เชื่อมโยงระหว่างการลงทุนไปสู่ผลลัพธ์และผลกระทบเชิงบวกที่ต้องการ พร้อมอธิบายบทบาทเงินลงทุนของกองทุนรวม SRI ที่ช่วยให้เกิดผลกระทบนั้น เป็นต้น
- **ตัวชี้วัดและวิธีการวัดผล** เช่น การเปิดเผยตัวชี้วัด (impact KPIs) ที่ใช้วัดผลกระทบ วิธีการรวบรวมและคำนวณ รวมถึงเส้นฐาน / ค่าอ้างอิง และความถี่การรายงาน เป็นต้น

(2.2) การลงทุนผ่านหน่วยลงทุนอื่น: กองทุนรวม SRI ที่เป็น fund of funds หรือ feeder fund ที่มีการลงทุนในกองทุนปลายทาง ที่มีเป้าหมายสร้างผลกระทบเชิงบวกที่วัดผลได้

รายละเอียดกระบวนการที่ต้องเปิดเผย: บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องเปิดเผยข้อมูลของกองทุนปลายทาง โดยครอบคลุมอย่างน้อย ดังนี้

- ชื่อและสถานะการกำกับดูแลด้านความยั่งยืนของกองทุนปลายทาง (ถ้ามี) เช่น เป็นกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้ Article 9 ของ SFDR เป็นต้น
- สรุปเป้าหมายผลกระทบเชิงบวกของกองทุนปลายทาง
- แนวทางและตัวชี้วัดของกองทุนปลายทางที่ใช้ในการวัดและรายงานผล

เพื่อสะท้อนความสามารถในการติดตามและตรวจสอบผลกระทบอย่างต่อเนื่อง

(3) การเปิดเผยเป้าหมายด้านความยั่งยืน:

บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่จำเป็นต้องเปิดเผยเพิ่มเติมในส่วนนี้ เนื่องจากการกำหนดเป้าหมายด้านความยั่งยืนเป็นองค์ประกอบบังคับภายใต้กรอบการบริหารจัดการลงทุนเพื่อสร้างผลกระทบเชิงบวกตามข้อ 2.1.4 (2) ข้างต้น

2.1.5 <u>SRI Mixed Goals</u>

(1) คำนิยาม: กองทุนรวม SRI ที่ลงทุนโดยผสมผสาน sustainability objectives ตั้งแต่ 2 ประเภทขึ้นไป

(2) หลักเกณฑ์การพิจารณา (รวมถึงกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์): เนื่องจากกองทุนรวม SRI นี้มีกลยุทธ์การลงทุนแบบผสมผสาน บริษัทจัดการกองทุนรวมจึงต้องกำหนดนโยบายและเปิดเผยหลักเกณฑ์การพิจารณาของแต่ละ sustainability objective อย่างโปร่งใส โดยครอบคลุมรายละเอียดอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(2.1) นโยบายการผสมผสาน sustainability objectives และสัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ: ให้ระบุประเภท sustainability objective ที่นำมาผสมผสานกัน พร้อมกำหนดสัดส่วนการลงทุนขั้นต่ำของแต่ละประเภทโดยประมาณ

ทั้งนี้ กรณีบริษัทจัดการกองทุนรวมไม่ประสงค์จะกำหนดสัดส่วนการลงทุนรายประเภท ให้เปิดเผยแนวทางการให้น้ำหนักและการปรับสัดส่วนการลงทุนระหว่าง sustainability objective ที่ผสมผสานกัน รวมถึงความถี่ในการพิจารณาทบทวนน้ำหนักและการปรับสัดส่วนการลงทุน

(2.2) ข้อมูลตามเกณฑ์ของกองทุนรวม SRI แต่ละประเภท: เปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดสำหรับกองทุนรวม SRI แต่ละประเภทที่นำมาผสมผสานกันอย่างครบถ้วน

<u>แนวทางการเปิดเผย</u>

- **นโยบายการผสมผสานวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน** เช่น กองทุนรวม SRI มีวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนแบบผสมผสานระหว่าง SRI Focus และ SRI Improver เป็นต้น
- **สัดส่วนการลงทุนขั้นต่ำในกองทุนรวม SRI แต่ละประเภท** เช่น นโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ตามหลักเกณฑ์ SRI Focus ไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของ NAV และตามหลักเกณฑ์ SRI Improver ไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของ NAV เป็นต้น
- **ข้อมูลตามหลักเกณฑ์ของกองทุนรวม SRI แต่ละประเภท** เช่น กรณีกองทุนรวม SRI มีนโยบายผสมระหว่าง SRI Focus และ SRI Improver ต้องเปิดเผยทั้งหลักเกณฑ์การพิจารณาตาม ratings ของ SRI Focus และกระบวนการวิเคราะห์แผนการพัฒนาของ SRI Improver เป็นต้น

(3) การเปิดเผยเป้าหมายด้านความยั่งยืน:

บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องเปิดเผยเป้าหมายด้านความยั่งยืนแยกตามที่กำหนดสำหรับกองทุนรวม SRI แต่ละประเภท

<u>แนวทางการเปิดเผย</u>

- **เป้าหมายหรือขอบเขตด้านความยั่งยืนของแต่ละส่วน (ถ้ามี):** ให้เปิดเผยเป้าหมายหรือขอบเขตด้านความยั่งยืนสำหรับสัดส่วนการลงทุนแต่ละประเภทที่นำมาผสมผสานกัน
- **ข้อมูลอื่น ๆ ทั้งหมดตามหลักเกณฑ์การพิจารณาของกองทุนรวม SRI ประเภทนั้น ๆ:** ให้เปิดเผยรายละเอียดของกระบวนการและหลักเกณฑ์ตามที่กำหนดไว้สำหรับประเภทของกองทุนรวม SRI ที่เกี่ยวข้อง เช่น สำหรับ SRI Focus ที่ลงทุนในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของ NAV กองทุนรวม SRI มีเป้าหมายลงทุนในกิจการที่เป็นผู้นำด้านเศรษฐกิจหมุนเวียน และมีการเปิดเผยหลักเกณฑ์การคัดเลือกโดยใช้ ESG ratings ตามข้อกำหนดของ SRI Focus ทั้งนี้ สำหรับ SRI Improver ที่ลงทุนในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของ NAV กองทุนรวม SRI มีเป้าหมายลงทุนในกิจการที่กำลังเปลี่ยนผ่านไปสู่ธุรกิจคาร์บอนต่ำ และมีการ

เปิดเผยกระบวนการวิเคราะห์และติดตามแผนการพัฒนาหรือแผนการเปลี่ยนผ่านตามข้อกำหนดของ SRI Improver เป็นต้น

2.2 <u>กรอบการลงทุน</u> (investment universe)

เพื่อให้สอดคล้องกับบริบทของ sustainability objectives ทั้ง 5 ประเภท ของกองทุนรวม SRI และเป็นไปตามหลักการเปิดเผยข้อมูล (disclosure based) ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยกรอบการลงทุนของกองทุนรวม SRI อย่างชัดเจน โดยอย่างน้อยต้องครอบคลุมหัวข้อร่วม และข้อกำหนดเฉพาะตามแต่ละประเภทของกองทุนรวม SRI ดังต่อไปนี้

2.2.1 หัวข้อร่วมที่ต้องเปิดเผยสำหรับกองทุนรวม SRI ทุกประเภท

(1) ประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน เช่น หุ้นสามัญ ตราสารหนี้ หน่วยลงทุน ทรัพย์สินทางเลือก พร้อมระบุสัดส่วนขั้นต่ำหรือสูงสุด (ถ้ามี) เป็นต้น

(2) คุณสมบัติของผู้ออก เช่น สถานะจดทะเบียน ขนาดกิจการ ภาครัฐ รัฐวิสาหกิจ เอกชน ตลอดจนหลักเกณฑ์คุณภาพที่เกี่ยวข้อง (อาทิ ตราสารหนี้ที่มีระดับความน่าเชื่อถือในระดับที่น่าลงทุน)

(3) กลุ่มอุตสาหกรรม เช่น ลงทุนในทุกกลุ่มอุตสาหกรรม หรือเน้นลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมใดเป็นพิเศษ (อาทิ เทคโนโลยี การแพทย์ พลังงานสะอาด) พร้อมหลักเกณฑ์การจำแนกอุตสาหกรรมที่ใช้อ้างอิง (ถ้ามี) เป็นต้น

(4) ประเทศหรือภูมิภาค เช่น ลงทุนเฉพาะในประเทศไทย กลุ่มประเทศอาเซียน ตลาดเกิดใหม่ ทั่วโลก รวมถึงข้อจำกัดหรือเงื่อนไขเฉพาะ (ถ้ามี) เป็นต้น

กรณีกองทุนรวม SRI เป็น fund of funds หรือ feeder fund ที่มีการลงทุนในกองทุนปลายทาง การเปิดเผยข้อมูลกรอบการลงทุนต้องครอบคลุมทั้งกรอบการลงทุนของกองทุนรวม SRI เอง และกรอบการลงทุนของกองทุนปลายทาง ตามรายละเอียด ดังนี้

- **กรอบการลงทุนของกองทุนรวม SRI:** ให้อธิบายว่ากรอบการลงทุนของกองทุนรวม SRI คือ หน่วยลงทุนของกองทุนปลายทาง
- **กรอบการลงทุนของกองทุนปลายทาง:** ให้เปิดเผยข้อมูลกรอบการลงทุนของกองทุนปลายทาง โดยสรุปตามหัวข้อร่วมที่ต้องเปิดเผยในข้อ 2.2.1 (1) ถึง (4) ข้างต้น เท่าที่กองทุนปลายทางมีการเปิดเผยข้อมูลเป็นการทั่วไป

2.2.2 ข้อกำหนดเฉพาะตามประเภทกองทุนรวม SRI

(1) <u>SRI Focus</u>: ให้อธิบายว่ากรอบการลงทุนที่เลือกนั้น สนับสนุนการคัดเลือกกิจการที่มีความโดดเด่นด้าน E หรือ S หรือ ESG ตามหลักเกณฑ์ที่กองทุนรวม SRI ใช้ (ไม่ว่าจะเป็นการอ้างอิงหลักสากล หรือการใช้ ratings/scores) ได้อย่างมีนัยสำคัญและเพียงพอต่อการกระจายความเสี่ยง อย่างไร

(2) SRI Improver: ให้อธิบายเหตุผลในการกำหนดกรอบการลงทุนว่าเอื้อต่อการค้นหาและลงทุนในกิจการที่มีศักยภาพในการพัฒนาหรือเปลี่ยนผ่าน ตามหลักเกณฑ์ที่กองทุนรวม SRI ใช้ (ไม่ว่าจะเป็นการวิเคราะห์เชิงคุณภาพหรือเชิงปริมาณ) อย่างไร

(3) SRI Promote: ให้อธิบายว่ากรอบการลงทุนที่เลือกนั้น เหมาะสมกับการส่งเสริมคุณลักษณะด้าน E หรือ S หรือ ESG ผ่านกระบวนการ ESG Integration ของกองทุนรวม SRI อย่างไร

(4) SRI Impact: ให้อธิบายว่ากรอบการลงทุนที่กำหนดขึ้นเฉพาะเจาะจงนั้นสอดคล้องโดยตรงกับเป้าหมายการสร้างผลกระทบเชิงบวกที่วัดผลได้ของกองทุนรวม SRI ซึ่งสะท้อนเจตนาของกองทุนรวม SRI ในการสร้างผลลัพธ์ที่วัดผลได้ในประเด็นนั้น ๆ อย่างไร

(5) SRI Mixed Goals: ให้อธิบายว่ากรอบการลงทุนที่กำหนดมีความกว้างและความหลากหลายเพียงพอ ที่จะรองรับการคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวม SRI แต่ละประเภทที่นำมาผสมผสานกันได้อย่างไร

กรณีกองทุนรวม SRI 5 ประเภทข้างต้น เป็น fund of funds หรือ feeder fund ที่มีการลงทุนในกองทุนปลายทาง ให้อธิบายว่ากรอบการลงทุนของกองทุนปลายทางดังกล่าว สอดคล้องกับ sustainability objective ของกองทุนรวม SRI และเอื้อต่อการคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวอย่างไร

2.3 กลยุทธ์การลงทุน (เพื่อการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน)

บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจใช้หรือผสมผสานกลยุทธ์การลงทุนใด ๆ ตามความเหมาะสม โดยต้องเปิดเผยรายละเอียดอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

2.3.1 กลยุทธ์การลงทุนที่ใช้ เช่น Screening (positive / negative / norm-based) และ/หรือ ESG Integration และ/หรือ Impact investing และ/หรือ Thematic เป็นต้น[4]

2.3.2 เหตุผลและหลักการที่เลือกใช้กลยุทธ์ดังกล่าว

2.3.3 ความเชื่อมโยงหรือความสอดคล้องของกลยุทธ์การลงทุนกับ sustainability objective ตามข้อ 2.1 ของส่วนที่ 1 ของภาคผนวกนี้

กรณีกองทุนรวม SRI เป็น fund of funds หรือ feeder fund ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยข้อมูลกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนปลายทาง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 2.3.1 - 2.3.3 เท่าที่กองทุนปลายทางดังกล่าว มีการเปิดเผยข้อมูลเป็นการทั่วไป

---

[4] นิยามกลยุทธ์การลงทุนให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลที่เป็นที่ยอมรับ เช่น The Global ESG Disclosure Standards for Investment Products ที่จัดทำโดย CFA Institute เป็นต้น

3. <u>การเปิดเผยดัชนีชี้วัด</u>

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยและจำแนกอย่างชัดเจนระหว่างดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน (“performance benchmark”) และดัชนีชี้วัดด้านความยั่งยืน (“reference ESG benchmark”) ของกองทุนรวม SRI ดังนี้

3.1 <u>Performance benchmark</u> (ข้อกำหนดบังคับ)

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมกำหนดดัชนีชี้วัดเพื่อนำมาใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม SRI โดยดัชนีชี้วัดต้องสอดคล้องกับนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนรวม SRI โดยองค์ประกอบของดัชนีชี้วัดต้องสามารถลงทุนหรือมีฐานะ (exposure) ได้ เพื่อให้การวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม SRI มีความเป็นธรรม ถูกต้อง และสมบูรณ์ (fair representation) รวมทั้งไม่ก่อให้เกิดความเข้าใจผิดต่อผู้ลงทุน ทั้งนี้ ตามแนวทางที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนประกาศกำหนด

อนึ่ง บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องเปิดเผยคุณลักษณะและองค์ประกอบของดัชนีชี้วัดว่าประกอบด้วยหลักทรัพย์ที่มีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนหรือไม่อย่างไร กรณีบริษัทจัดการกองทุนรวมเห็นว่าดัชนีชี้วัดอื่นมีความเหมาะสมในการใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม SRI มากกว่าดัชนีชี้วัดที่มีองค์ประกอบเป็นหลักทรัพย์ที่มีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยอย่างชัดเจนถึงเหตุผลในการเลือกใช้ดัชนีชี้วัดดังกล่าวด้วย

ทั้งนี้ กรณีที่กองทุนรวม SRI ใช้ดัชนีผลตอบแทนรวม (Total Return Index: “TRI”) ที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งมีการถ่วงน้ำหนักด้วยสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย (free float) ให้ใช้ free float TRI เป็น performance benchmark

3.2 <u>Reference ESG benchmark</u> (ภาคสมัครใจ)

บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจกำหนดให้มี reference ESG benchmark เพื่อใช้เปรียบเทียบคุณลักษณะด้านความยั่งยืนของพอร์ตการลงทุน โดยหากมีการกำหนด reference ESG benchmark ให้เปิดเผยข้อมูล ดังนี้

3.2.1 รายละเอียดของดัชนี: ระบุชื่อดัชนี ผู้จัดทำ และแหล่งข้อมูลที่ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับหลักการและวิธีการจัดทำดัชนีนั้นได้

3.2.2 ความสอดคล้องของดัชนีกับนโยบายกองทุนรวม SRI: อธิบายว่า reference ESG benchmark ที่เลือกใช้ สอดคล้องกับ sustainability objective และเป้าหมายด้านความยั่งยืนของกองทุนรวม SRI อย่างไร

กรณีบริษัทจัดการกองทุนรวมเลือกใช้ดัชนีเดียวเป็นทั้ง performance benchmark และ reference ESG benchmark ให้เปิดเผยพร้อมอธิบายเหตุผลอย่างชัดเจนว่า ดัชนีดังกล่าวสามารถสะท้อนได้ทั้งผลการดำเนินงานและคุณลักษณะด้านความยั่งยืนของกองทุนรวม SRI อย่างไร

นอกจากนี้ กรณีบริษัทจัดการกองทุนรวมเปลี่ยนแปลง reference ESG benchmark ในภายหลัง ให้ชี้แจงเหตุผลและความจำเป็นในการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว พร้อมอธิบายว่าดัชนีใหม่นั้น สอดคล้องกับ sustainability objective และเป้าหมายด้านความยั่งยืนของกองทุนรวม SRI อย่างไรด้วย

4. <u>การเปิดเผยความเสี่ยง</u>

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านความยั่งยืนที่มีนัยสำคัญและเกี่ยวข้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม SRI โดยต้องจำแนกประเภทความเสี่ยงและอธิบายให้สอดคล้องกับ sustainability objective ของกองทุนรวม SRI ดังนี้

4.1 <u>ความเสี่ยงจากปัจจัยด้านความยั่งยืนต่อการลงทุน</u> หมายถึง ความเสี่ยงที่เหตุการณ์หรือปัจจัยด้าน E หรือ S หรือ ESG อาจส่งผลกระทบเชิงลบต่อมูลค่าการลงทุนหรือผลการดำเนินงานของกองทุนรวม SRI โดยให้บริษัทจัดการกองทุนรวมอธิบายความเสี่ยงดังกล่าว ที่เกี่ยวข้องกับนโยบายการลงทุน และ/หรือ sustainability objective ของกองทุนรวม SRI อย่างมีนัยสำคัญ

4.2 <u>ความเสี่ยงจากการลงทุนต่อปัจจัยด้านความยั่งยืน</u> หมายถึง ความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุนของกองทุนรวม SRI ที่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน และ/หรือ sustainability objective ของกองทุนรวม SRI ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบเชิงลบต่อปัจจัยด้านความยั่งยืน เช่น การปล่อยก๊าซเรือนกระจก การสร้างขยะ ผลกระทบต่อความหลากหลายทางชีวภาพ เป็นต้น โดยให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยแนวทางการพิจารณาและจัดการความเสี่ยงประเภทนี้

<u>แนวทางการเปิดเผย</u>

- **ตัวอย่างสำหรับ SRI Focus / SRI Promote:**
  แม้กองทุนรวม SRI จะคัดเลือกกิจการที่มีการดำเนินงานที่ดีหรือมีการส่งเสริมด้านความยั่งยืน แต่กิจการในพอร์ตการลงทุนอาจยังมีการดำเนินงานที่ส่งผลกระทบเชิงลบต่อสิ่งแวดล้อมหรือสังคมอยู่บ้าง อาทิเช่น การปล่อยก๊าซเรือนกระจกในปริมาณหนึ่ง อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการกองทุนรวมมีแนวทางในการพิจารณาและติดตามผลกระทบที่เกิดขึ้น ได้แก่ 1) การติดตามและประเมินผลกระทบเชิงลบที่สำคัญ (Principal Adverse Impacts) ของบริษัทที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ 2) การเข้ามีส่วนร่วมกับกิจการ (engagement) เพื่อผลักดันให้มีการบริหารจัดการและลดผลกระทบเชิงลบดังกล่าว และ 3) การใช้สิทธิออกเสียง (proxy voting) ในวาระที่เกี่ยวข้องเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานที่ยั่งยืนยิ่งขึ้น
- **ตัวอย่างสำหรับ SRI Improver:**
  กองทุนรวม SRI อาจลงทุนในกิจการที่ปัจจุบันยังมีการดำเนินงานที่ส่งผลกระทบเชิงลบสูง อาทิเช่น กิจการในอุตสาหกรรมหนัก โดยมีความคาดหวังว่าการลงทุนและการมีส่วนร่วมของกองทุนรวม SRI จะช่วยลดผลกระทบดังกล่าวในอนาคต อย่างไรก็ดี มีความเสี่ยงที่การพัฒนานั้นอาจไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

- **ตัวอย่างสำหรับ SRI Impact:**
  แม้กองทุนรวม SRI จะมุ่งลงทุนโดยสร้างผลกระทบเชิงบวกเป็นหลัก อาทิเช่น การสร้างโซลาร์ฟาร์ม แต่อาจมีผลกระทบเชิงลบที่เกี่ยวเนื่องเกิดขึ้นได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการกองทุนรวมมีกระบวนการประเมินเพื่อจัดการความเสี่ยงเหล่านี้ ได้แก่ 1) การประเมินความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นก่อนการลงทุน 2) การคัดเลือกการลงทุนในกิจการมีแผนการจัดการหรือบรรเทาผลกระทบเชิงลบที่ชัดเจน และ 3) การติดตามตรวจสอบการดำเนินงานตามแผนการจัดการผลกระทบดังกล่าวภายหลังการลงทุน

กรณีกองทุนรวม SRI เป็น fund of funds หรือ feeder ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมสรุปความเสี่ยงที่สำคัญทั้ง 2 ประเภท ตามข้อ 4.1 - 4.2 เท่าที่กองทุนปลายทางเปิดเผยข้อมูลเป็นการทั่วไป

นอกจากนี้ ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมระบุความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนรวม SRI ในกองทุนปลายทาง เช่น ความเสี่ยงที่กองทุนปลายทาง อาจไม่สามารถดำเนินงานได้ตามนโยบายด้านความยั่งยืนที่เปิดเผยไว้ หรือความเสี่ยงจากการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถติดตามตรวจสอบการดำเนินงานของกองทุนปลายทางได้อย่างมีประสิทธิภาพ เนื่องจากเหตุผลบางประการ เป็นต้น โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมจะต้องระบุแหล่งข้อมูลหรือเว็บลิงก์ที่ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลความเสี่ยงฉบับเต็มของกองทุนปลายทางด้วย

5. <u>แนวปฏิบัติกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืน</u>

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจัดให้มีและเปิดเผยนโยบาย รวมถึงแนวปฏิบัติที่ชัดเจน กรณีที่การลงทุนของกองทุนรวม SRI ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน ซึ่งรวมถึง sustainability objective ที่กำหนดไว้ โดยนโยบายดังกล่าวต้องครอบคลุมรายละเอียดอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

5.1 <u>กระบวนการติดตามและตรวจสอบ</u>

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมอธิบายวิธีและความถี่ในการตรวจสอบคุณสมบัติด้านความยั่งยืนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในพอร์ตการลงทุน เช่น ใช้การทบทวน ESG ratings หรือ scores ทุก ๆ ไตรมาส การติดตามความคืบหน้าของแผนการพัฒนาหรือแผนการเปลี่ยนผ่านรายครึ่งปี เป็นต้น

5.2 <u>การกำหนดกรอบระยะเวลาในการแก้ไข</u>

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมระบุระยะเวลาที่เหมาะสมที่จะใช้ในการดำเนินการแก้ไขพอร์ตการลงทุนเพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนอีกครั้งหนึ่ง อาทิเช่น ภายใน 30 60 หรือ 90 วัน หลังจากที่ตรวจพบว่าการลงทุนของกองทุนรวม SRI ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนด้านความยั่งยืน

5.3 <u>แนวทางการดำเนินการเพื่อแก้ไข</u>

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมอธิบายขั้นตอนหรือวิธีในการดำเนินการกับกิจการที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน ซึ่งรวมถึง sustainability objective ของกองทุนรวม SRI อาทิเช่น

5.3.1 การมีส่วนร่วมกับกิจการ (engagement): การเข้าไปมีส่วนร่วมกับกิจการอย่างเข้มข้น เพื่อผลักดันให้กิจการกลับมามีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ ซึ่งหากไม่สำเร็จจะพิจารณาดำเนินการไถ่ถอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินนั้นต่อไป

5.3.2 การเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน (investor disclosure): ระบุนโยบายการเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบ ในกรณีที่กิจการไม่ปฏิบัติตามนโยบายการลงทุน ซึ่งรวมถึง sustainability objective ของกองทุนรวม SRI อย่างมีนัยสำคัญหรือต่อเนื่อง เช่น การรายงานในรายงานรอบระยะเวลาบัญชี หรือการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านช่องทางของบริษัทจัดการกองทุนรวม เป็นต้น

5.3.3 การไถ่ถอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุน (divestment): การไถ่ถอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน ซึ่งรวมถึง sustainability objective ออกจากพอร์ตการลงทุนหลังจากเลยกรอบระยะเวลาที่กำหนดในข้อ 5.2 ข้างต้น

6. การอธิบายคำศัพท์เทคนิคด้านความยั่งยืน

6.1 หลักการทั่วไป

เพื่อให้ผู้ลงทุนมีความเข้าใจที่ตรงกันเกี่ยวกับข้อมูลที่อาจมีความซับซ้อนหรือเทคนิคเฉพาะทาง กรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมมีการใช้คำศัพท์เทคนิคเฉพาะด้านความยั่งยืน (ESG technical terms) ในเอกสารกองทุนรวม ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจัดทำคำอธิบายที่ชัดเจนและเข้าใจง่ายสำหรับคำศัพท์เหล่านั้น

6.2 ข้อกำหนดการเปิดเผยข้อมูล

6.2.1 ตำแหน่งการเปิดเผยข้อมูล: ให้เปิดเผยคำศัพท์และคำอธิบายในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม เพื่อความสะดวกในการอ้างอิง

6.2.2 องค์ประกอบของคำอธิบาย: คำศัพท์แต่ละคำให้ระบุข้อมูลอย่างน้อย ดังนี้

(1) ความหมายของคำศัพท์ที่กระชับและเข้าใจง่าย[5]

(2) แหล่งอ้างอิงของคำนิยาม (ถ้ามี) เช่น เป็นไปตามคำนิยามของ GHG Protocol เป็นต้น

(3) ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ (ถ้ามี) เช่น การอ้างอิงไปยังเว็บไซต์ขององค์กรที่เป็นแหล่งข้อมูล เป็นต้น

6.3.3 ตัวอย่างคำศัพท์เทคนิค: คำศัพท์เทคนิคด้านความยั่งยืนให้หมายความรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงคำศัพท์ตามตัวอย่าง ดังต่อไปนี้

---

[5] บริษัทจัดการกองทุนรวมสามารถอ้างอิงความหมายของคำศัพท์ด้าน ESG ได้จากมาตรฐานสากลที่เป็นที่ยอมรับ เช่น The Global ESG Disclosure Standards for Investment Products ที่จัดทำโดย CFA Institute เป็นต้น

(1) <u>หมวดทั่วไป</u>

(1.1) Double materiality (ความมีสาระสำคัญในสองมิติ): แนวคิดที่พิจารณาทั้งผลกระทบของปัจจัยความยั่งยืนต่อกิจการ (financial materiality) และผลกระทบของกิจการต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (impact materiality)

(1.2) Principal Adverse Impacts (PAI) (ผลกระทบด้านลบที่มีนัยสำคัญ): ผลกระทบเชิงลบที่เกิดจากการตัดสินใจลงทุนของ SRI ซึ่งส่งผลต่อปัจจัยด้านความยั่งยืน

(1.3) Sustainability taxonomy (การจัดหมวดหมู่กิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ยั่งยืน): ระบบการจำแนกประเภทที่กำหนดว่ากิจกรรมทางเศรษฐกิจใดบ้างที่สามารถพิจารณาได้ว่ายั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อม

(1.4) Greenwashing (การฟอกเขียว) หรือ social washing: การให้ข้อมูลที่ทำให้เข้าใจผิดว่ากิจการหรือผลิตภัณฑ์นั้น เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมหรือสังคมเกินความเป็นจริง

(2) <u>หมวดสิ่งแวดล้อม</u>

(2.1) Scope 1, 2, 3 Emissions (การปล่อยก๊าซเรือนกระจกตามขอบเขตที่ 1 2 และ 3): การแบ่งประเภทการปล่อยก๊าซเรือนกระจกโดยตรงและโดยอ้อมของกิจการ

(2.2) International Sustainability Standards Board (ISSB): องค์กรที่จัดตั้งขึ้นภายใต้มูลนิธิ IFRS (IFRS Foundation) มีหน้าที่กำหนดมาตรฐานสากลด้านการรายงานข้อมูลความยั่งยืน เพื่อยกระดับความโปร่งใส ความเปรียบเทียบได้ และความน่าเชื่อถือของข้อมูลที่เปิดเผยโดยกิจการทั่วโลก

(2.3) Paris Agreement (ความตกลงปารีส): ข้อตกลงระหว่างประเทศว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (climate change) มีเป้าหมายหลักเพื่อจำกัดการเพิ่มขึ้นของอุณหภูมิเฉลี่ยของโลกให้ต่ำกว่า 2 องศาเซลเซียส และพยายามจำกัดให้ไม่เกิน 1.5 องศาเซลเซียส เมื่อเทียบกับระดับก่อนยุคอุตสาหกรรม

(2.4) Science Based Targets initiative (SBTi): โครงการที่ส่งเสริมให้ภาคธุรกิจกำหนดเป้าหมายการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกให้สอดคล้องกับระดับที่จำเป็นตามหลักฐานทางวิทยาศาสตร์ล่าสุด เพื่อให้บรรลุเป้าหมายของความตกลงปารีส (Paris Agreement) ในการจำกัดอุณหภูมิโลกไม่ให้สูงขึ้นเกิน 1.5 องศาเซลเซียส

(2.5) Paris-Aligned Benchmark (PAB): ดัชนีชี้วัดที่ออกแบบให้พอร์ตการลงทุนมีระดับการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสอดคล้องกับเป้าหมายของความตกลงปารีส

(2.6) Circular economy (เศรษฐกิจหมุนเวียน): ระบบเศรษฐกิจหมุนเวียนซึ่งมุ่งเน้นการใช้ทรัพยากรให้เกิดประโยชน์สูงสุดผ่านการนำกลับมาใช้ใหม่ ซ่อมแซม และรีไซเคิล

(2.7) Biodiversity net gain (การเพิ่มพูนความหลากหลายทางชีวภาพสุทธิ): แนวทางการพัฒนาที่ตั้งเป้าหมายให้สภาพแวดล้อมมีความหลากหลายทางชีวภาพมากกว่าก่อนเริ่มโครงการ

(2.8) Natural capital (ทุนทางธรรมชาติ): ทรัพยากรธรรมชาติของโลก เช่น ดิน อากาศ น้ำ สิ่งมีชีวิต เป็นต้น ที่มนุษย์ได้รับประโยชน์

(2.9) Stranded assets (สินทรัพย์ที่อาจด้อยค่า): สินทรัพย์ที่ด้อยค่าลงก่อนสิ้นสุดอายุการใช้งานทางเศรษฐกิจ อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี นโยบายภาครัฐ หรือกฎระเบียบด้านสิ่งแวดล้อม เป็นต้น

(3) <u>หมวดสังคม</u>

(3.1) Just transition (การเปลี่ยนผ่านที่เป็นธรรม): กระบวนการเปลี่ยนผ่านสู่เศรษฐกิจสีเขียวที่คำนึงถึงความเป็นธรรมและไม่ทิ้งใครไว้ข้างหลัง โดยเฉพาะแรงงานและชุมชนที่ได้รับผลกระทบ

(3.2) Human Rights Due Diligence (การตรวจสอบสิทธิมนุษยชนอย่างรอบด้าน): กระบวนการที่องค์กรใช้ในการระบุ ป้องกัน และบรรเทาผลกระทบเชิงลบด้านสิทธิมนุษยชนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน

(3.3) Living wage (ค่าจ้างเพื่อการดำรงชีพที่เพียงพอ): ค่าจ้างขั้นต่ำที่เพียงพอสำหรับลูกจ้างและครอบครัวในการครองชีพอย่างมีคุณภาพ ครอบคลุมค่าใช้จ่ายพื้นฐานที่จำเป็น เช่น อาหาร ที่อยู่อาศัย การศึกษา การรักษาพยาบาล และการมีส่วนร่วมในสังคม เป็นต้น โดยไม่ต้องพึ่งพาหนี้สินเกินความจำเป็น

(4) <u>หมวดธรรมาภิบาล</u>

(4.1) Stewardship Code (หลักปฏิบัติสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน): กรอบการดำเนินงานที่ส่งเสริมให้ผู้ลงทุนสถาบันมีส่วนร่วมกับบริษัทที่ลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบ เพื่อสร้างมูลค่าที่ยั่งยืนในระยะยาว

(4.2) ESG-linked remuneration (ค่าตอบแทนผู้บริหารที่เชื่อมโยงกับผลงานด้านความยั่งยืน): นโยบายการกำหนดค่าตอบแทน เช่น โบนัส เป็นต้น ของผู้บริหารระดับสูง โดยผูกกับเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่วัดผลได้ เช่น การลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก การเพิ่มความปลอดภัยของพนักงาน การเพิ่มความหลากหลายในองค์กร เป็นต้น

(4.3) Say on climate (สิทธิออกเสียงต่อแผนด้านสภาพภูมิอากาศ): กระบวนการที่เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้มีส่วนได้เสียมีสิทธิออกเสียงเพื่อแสดงความเห็นหรือให้ความเห็นชอบต่อกลยุทธ์และแผนการดำเนินงานของกิจการเกี่ยวกับการจัดการความเสี่ยงและโอกาสจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ รวมถึงเป้าหมายการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกและการเปลี่ยนผ่านสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ

(4.4) Board diversity and independence (ความหลากหลายและความเป็นอิสระของคณะกรรมการ): คุณลักษณะของคณะกรรมการบริษัทที่ประกอบด้วยกรรมการจากเพศ วัย เชื้อชาติ และความเชี่ยวชาญที่หลากหลาย รวมถึงการมีสัดส่วนกรรมการอิสระที่เหมาะสมเพื่อการกำกับดูแลกิจการอย่างมีประสิทธิภาพและถ่วงดุลฝ่ายจัดการ

(4.5) Anti-corruption and bribery policy (นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน): นโยบายและกระบวนการที่เป็นรูปธรรมที่บริษัทจัดทำขึ้นเพื่อป้องกัน ตรวจจับ และจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการให้และรับสินบน รวมถึงการทุจริตในทุกรูปแบบ

(4.6) Tax transparency (ความโปร่งใสทางภาษี): การที่กิจการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายและแนวทางปฏิบัติด้านภาษี รวมถึงจำนวนภาษีที่จ่ายในแต่ละประเทศที่เข้าไปดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใส เพื่อแสดงถึงความรับผิดชอบในฐานะพลเมืององค์กร (corporate citizen)

7. การแสดงตราสัญลักษณ์และชื่อประเภทของกองทุนรวม SRI

7.1 หลักการทั่วไป

เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถระบุและจำแนกประเภทของกองทุนรวม SRI ได้โดยง่ายและรวดเร็ว ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมแสดงตราสัญลักษณ์ (logo) และชื่อประเภทของกองทุนรวม SRI ตาม sustainability objective ของกองทุนรวม SRI อย่างเด่นชัด

7.2 ข้อกำหนดการเปิดเผยข้อมูล

บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องแสดงตราสัญลักษณ์อย่างน้อยในหน้าแรกของหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

7.2.1 SRI Focus



7.2.2 SRI Improver



7.2.3 SRI Promote



7.2.4 SRI Impact



7.2.5 SRI Mixed Goals



8. <u>การจัดทำส่วนสรุปข้อมูลด้านความยั่งยืน (Sustainability Corner)</u>

เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลสรุปด้านความยั่งยืนที่สำคัญในรูปแบบที่เปรียบเทียบได้ง่าย ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจัดทำส่วนสรุปข้อมูลด้านความยั่งยืน ("Sustainability Corner") ไว้ในส่วนข้อมูลอื่นของหนังสือชี้ชวน ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (แบบ 123-1)[6]

<u>ส่วนที่ 2</u> การเปิดเผยข้อมูลการตรวจสอบกองทุนรวม SRI โดยบุคคลภายนอก (ภาคสมัครใจ)

เพื่อเพิ่มความน่าเชื่อถือและความโปร่งใสของข้อมูลที่เปิดเผย บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจจัดให้มีการตรวจสอบจากบุคคลภายนอกซึ่งเป็นไปตามความสมัครใจ ทั้งนี้ กรณีบริษัทจัดการกองทุนรวมจัดให้มีการตรวจสอบจากบุคคลภายนอก ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมปฏิบัติ ดังนี้

1. <u>สำหรับกองทุนรวม SRI ประเภท SRI Impact: การจัดให้มีผู้ตรวจสอบผลกระทบเชิงบวก (“impact verifier”)</u>

1.1 การแต่งตั้ง

บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจจัดให้มี impact verifier เพื่อตรวจสอบผลกระทบเชิงบวกอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยให้เปิดเผยชื่อ impact verifier บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวมด้วย

1.2 คุณสมบัติ impact verifier

Impact verifier ต้องเป็นนิติบุคคลที่มีวัตถุประสงค์ทางธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบข้อมูลและต้องดำเนินงานโดยผู้เชี่ยวชาญอิสระ ซึ่งสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการกองทุนรวม

---

[6] เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาใช้หน่วยงานภายในองค์กรหรือบริษัทในเครือทำหน้าที่ impact verifier บริษัทจัดการกองทุนรวมจะต้องจัดให้มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่มีประสิทธิภาพ และต้องจัดเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องไว้ให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้

1.3 ขอบเขตการประเมิน

Impact verifier ต้องประเมินว่าการลงทุนของกองทุนรวม SRI ประเภท SRI Impact ให้ผลลัพธ์เชิงบวกตามวัตถุประสงค์ที่กองทุนรวม SRI มีการเปิดเผยไว้หรือไม่ อย่างไร

1.4 การเปิดเผยการประเมินผลลัพธ์เชิงบวก

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยข้อมูลการประเมินผลลัพธ์เชิงบวกให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวม

1.5 ค่าใช้จ่าย

กรณีมีการคิดค่าใช้จ่ายในการว่าจ้าง impact verifier จากกองทุนรวม SRI ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยข้อมูลค่าใช้จ่ายดังกล่าวให้ชัดเจนในเอกสารกองทุนรวม

1.6 กรณีเป็นการลงทุนผ่านหน่วยลงทุนอื่นตามส่วนที่ 1 ข้อ 2.1.4 (2.2)

ในกรณีที่ fund of funds หรือ feeder fund ซึ่งมุ่งเน้นลงทุนเพื่อสร้างผลกระทบเชิงบวกด้าน E หรือ S หรือ ESG และมีการลงทุนในกองทุนปลายทางเกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV มีการประเมินผลลัพธ์เชิงบวก รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลผลลัพธ์เชิงบวกดังกล่าวต่อผู้ลงทุนในประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางนั้น ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยข้อมูลการประเมินผลลัพธ์เชิงบวกดังกล่าวให้ผู้ลงทุนทราบอย่างชัดเจน และจัดให้มีช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลของกองทุนปลายทางได้ บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวม

2. <u>สำหรับกองทุนรวม SRI ทุกประเภท: การจัดให้มีบุคคลที่สามเป็นผู้ให้การรับรอง ("3rd party certifier")</u>

2.1 การแต่งตั้ง

บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจจัดให้มี 3rd party certifier เพื่อให้การรับรองอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ว่าการดำเนินงานของกองทุนรวม SRI เป็นไปตามที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมหรือไม่ โดยให้เปิดเผยชื่อ 3rd party certifier บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวม

2.2 คุณสมบัติ 3rd party certifier

3rd party certifier ต้องเป็นนิติบุคคลที่มีวัตถุประสงค์ทางธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบข้อมูลและต้องดำเนินงานโดยผู้เชี่ยวชาญอิสระ ซึ่งสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการกองทุนรวม

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาใช้หน่วยงานภายในองค์กรหรือบริษัทในเครือทำหน้าที่ 3rd party certifier บริษัทจัดการกองทุนรวมจะต้องจัดให้มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่มีประสิทธิภาพ และต้องจัดเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องไว้ให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้

2.3 ขอบเขตการประเมิน: 3rd party certifier มีขอบเขตการประเมินอย่างน้อยในเรื่อง ดังนี้

2.3.1 กองทุนรวม SRI ได้ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวกับความยั่งยืนตามที่ระบุไว้ในนโยบายการลงทุนและเป็นไปตาม sustainability objective ของกองทุนรวม SRI หรือไม่ อย่างไร

2.3.2 บริษัทจัดการกองทุนรวมมีกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน รวมถึงติดตามตรวจสอบการลงทุน เพื่อให้มั่นใจว่าการลงทุนสอดคล้องกับ sustainability objective และรายละเอียดที่เปิดเผยไว้หรือไม่ อย่างไร

2.4 การเปิดเผยผลการประเมิน

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยข้อมูลผลการประเมินให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวม

2.5 ค่าใช้จ่าย: กรณีมีการคิดค่าใช้จ่ายในการว่าจ้าง 3rd party certifier จากกองทุนรวม SRI ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยข้อมูลค่าใช้จ่ายดังกล่าวให้ชัดเจนในเอกสารกองทุนรวม

<u>ส่วนที่ 3</u> การเปิดเผยข้อมูลภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุน

1. <u>การจัดทำรายงานแสดงข้อมูลกองทุนรวม SRI</u>

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจัดทำและเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม SRI อย่างน้อยดังนี้

1.1 <u>คำรับรองจากผู้บริหารของบริษัทจัดการกองทุนรวม</u>

ให้ผู้บริหารของบริษัทจัดการกองทุนรวมให้ถ้อยคำรับรองว่า ในระหว่างรอบระยะเวลาที่รายงาน บริษัทจัดการกองทุนรวมมีการบริหารจัดการกองทุนรวม SRI ที่สอดคล้องกับการมุ่งความยั่งยืน (sustainability) ตามหลักสากลที่เป็นที่ยอมรับ รวมทั้งมีการบริหารจัดการกองทุนรวม SRI ที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุน และเป็นไปตาม sustainability objective ของกองทุนรวม SRI ที่ได้เปิดเผยไว้

1.2 <u>รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนรวม SRI โดยมุ่งความยั่งยืนตามหลักสากล</u>

1.2.1 การประเมินความสอดคล้องกับ sustainability objective

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายงานว่า กองทุนรวม SRI มีการดำเนินการในภาพรวมเป็นไปตาม sustainability objective ของกองทุนรวม SRI ที่กำหนดไว้หรือไม่ อย่างไร

1.2.2 การบริหารจัดการตามเป้าหมายด้านความยั่งยืน

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายงานผลการบริหารจัดการลงทุนตามเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่เปิดเผยไว้ในเอกสารกองทุนรวม พร้อมข้อมูลสนับสนุน เช่น สัดส่วนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่กองทุนรวม SRI ลงทุนในส่วนที่เป็นไปตามเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่กองทุนรวม SRI กำหนด เป็นต้น และเปรียบเทียบผลกับรอบการรายงานก่อนหน้า (ถ้ามี)

1.2.3 การจัดการเหตุการณ์และความเสี่ยงด้านความยั่งยืนที่สำคัญ

(1) ผลกระทบเชิงลบที่สำคัญและการจัดการ: รายงานเหตุการณ์หรือประเด็นด้านความยั่งยืนที่มีนัยสำคัญซึ่งเกิดขึ้นกับกิจการที่กองทุนรวม SRI ลงทุน รวมทั้งมาตรการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมได้ดำเนินการเมื่อเกิดเหตุการณ์หรือประเด็นด้านความยั่งยืนนั้น ๆ ทั้งนี้ หากในรอบระยะเวลารายงานไม่มีเหตุการณ์หรือประเด็นด้านความยั่งยืนที่มีนัยสำคัญ ให้ระบุว่า “ไม่มี”

(2) ภาพรวมการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านความยั่งยืนตามที่เปิดเผยไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม: อธิบายว่ามีความเสี่ยงใดเกิดขึ้นจริงหรือมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญหรือไม่ อย่างไร

กรณีกองทุนรวม SRI เป็น fund of funds หรือ feeder fund การรายงานตามข้อ 1.2.1 - 1.2.3 ให้เป็นการสรุปข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนปลายทาง พร้อมทั้งระบุแหล่งข้อมูลหรือเว็บลิงก์ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงรายงานฉบับเต็มของกองทุนปลายทางได้ เพื่อให้สามารถตรวจสอบข้อมูลโดยละเอียด

1.3 <u>การวัดผลและติดตามตรวจสอบการลงทุน</u>

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยกรอบการดำเนินงานที่ใช้ในการวัดผลและติดตามตรวจสอบการลงทุนของกองทุนรวม SRI โดยกรอบการดำเนินงานดังกล่าวต้องสะท้อนถึงกระบวนการที่เป็นระบบและตรวจสอบได้ โดยครอบคลุมประเด็นอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

1.3.1 แหล่งข้อมูลและกระบวนการจัดการข้อมูล: เปิดเผยแหล่งข้อมูลหลักที่ใช้ในการติดตามตรวจสอบ เช่น ข้อมูลจากผู้ให้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน ESG ข้อมูลที่บริษัทเปิดเผย ข้อมูลจากการมีส่วนร่วม เป็นต้น นอกจากนี้ ให้ระบุว่าบริษัทจัดการกองทุนรวมมีกระบวนการจัดการในกรณีที่ข้อมูลไม่เพียงพอ (data gaps) หรือข้อมูลจากหลายแหล่งมีความขัดแย้งกันอย่างไร

1.3.2 กระบวนการและผู้รับผิดชอบในการติดตามตรวจสอบ: อธิบายขั้นตอนและระบุความถี่ในการทบทวนคุณสมบัติด้านความยั่งยืนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในพอร์ตการลงทุน เช่น รายไตรมาส รายครึ่งปี เป็นต้น พร้อมระบุหน่วยงานหรือบุคคลที่รับผิดชอบในกระบวนการติดตามตรวจสอบการลงทุน เช่น ทีมวิเคราะห์ ผู้จัดการกองทุน คณะกรรมการการลงทุน เป็นต้น รวมทั้งรายงานว่าในรอบระยะเวลาที่รายงานมีการทบทวนคุณสมบัติด้านความยั่งยืนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือไม่ อย่างไร

1.3.3 หลักเกณฑ์การพิจารณาและเงื่อนไขการดำเนินการ: ระบุหลักเกณฑ์หรือเหตุการณ์ที่ชัดเจนที่จะกระตุ้นให้เกิดการทบทวนสถานะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในพอร์ตการลงทุนเป็นพิเศษ เช่น การปรับลด ESG ratings หรือ scores อย่างมีนัยสำคัญ การเกิดเหตุการณ์ความเสี่ยงที่ร้ายแรง (controversies) หรือการที่กิจการที่ลงทุนไม่สามารถทำตามแผนการพัฒนาหรือแผนการเปลี่ยนผ่านได้ (สำหรับ SRI Improver) เป็นต้น รวมทั้งรายงานว่าในรอบระยะเวลาที่รายงานมีเหตุการณ์ที่กระตุ้นให้เกิดการทบทวนสถานะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในพอร์ตการลงทุนหรือไม่ อย่างไร

ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมอธิบายว่า ผลจากการติดตามตรวจสอบตามข้างต้นถูกนำไปใช้ดำเนินการตามแนวปฏิบัติกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืนที่ได้เปิดเผยไว้หรือไม่ อย่างไร

กรณีกองทุนรวม SRI เป็น fund of funds หรือ feeder fund ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยกรอบการดำเนินงานที่ใช้ในการติดตามและตรวจสอบกองทุนปลายทาง เพื่อให้มั่นใจว่า กองทุนปลายทางยังคงมีคุณสมบัติสอดคล้องกับนโยบายการลงทุน และ sustainability objective ของกองทุนรวม SRI โดยต้องอธิบายประเด็นอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(1) กระบวนการและผู้รับผิดชอบในการติดตามกองทุนปลายทาง: เปิดเผยขั้นตอนและความถี่ในการทบทวนการดำเนินงานของกองทุนปลายทาง เช่น การทบทวนรายงานประจำปีและรายงานความยั่งยืนของกองทุนปลายทาง การจัดประชุมหารือกับผู้จัดการกองทุนปลายทางทุกไตรมาส เป็นต้น พร้อมทั้งระบุหน่วยงานที่รับผิดชอบ

(2) หลักเกณฑ์การพิจารณาและเงื่อนไขการดำเนินการ: เปิดเผยหลักเกณฑ์หรือเหตุการณ์ที่จะกระตุ้นให้เกิดการทบทวนสถานะของกองทุนปลายทางเป็นพิเศษ เช่น การเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านความยั่งยืนของกองทุนปลายทางอย่างมีนัยสำคัญ การเกิดเหตุการณ์ความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญกับกองทุนปลายทาง การที่กองทุนปลายทางไม่ปฏิบัติตามเกณฑ์ที่เปิดเผยไว้ เป็นต้น

นอกจากนี้ ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยรายละเอียดที่เกิดขึ้นจริงในรอบระยะเวลาที่รายงาน ตามหัวข้อ ดังนี้

(1) กิจกรรมที่ได้ดำเนินการ เช่น จำนวนครั้งของการประชุมกับผู้จัดการกองทุนปลายทาง ประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนที่ได้หยิบยกขึ้นหารือ เป็นต้น

(2) ผลการประเมิน โดยให้สรุปรายละเอียดว่ากองทุนปลายทางยังคงปฏิบัติตามนโยบายด้านความยั่งยืนที่เปิดเผยไว้หรือไม่ และมีประเด็นที่น่ากังวลหรือการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญเกิดขึ้นหรือไม่ อย่างไร

(3) การดำเนินการของบริษัทจัดการกองทุนรวม (ถ้ามี) หากมีประเด็นที่น่ากังวลเกิดขึ้น บริษัทจัดการกองทุนรวมได้ดำเนินการอย่างไรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน

1.4 <u>สรุปภาพรวมและความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวม</u>

1.4.1 สรุปภาพรวมและผลการดำเนินงานที่สำคัญ: สรุปผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนที่สำคัญในรอบปี ความสำเร็จที่โดดเด่น และความท้าทายที่สำคัญที่พบเจอ

1.4.2 ผลกระทบของพอร์ตการลงทุนในภาพรวม: การประเมินผลกระทบของพอร์ตการลงทุนโดยรวมจากปัจจัยด้านเศรษฐกิจ สังคม หรือสิ่งแวดล้อม ที่กองทุนรวม SRI ให้ความสำคัญ (ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายการลงทุน) ทั้งในเชิงบวกและเชิงลบ

1.4.3 มุมมองและแผนการดำเนินงานในอนาคต: มุมมองของบริษัทจัดการกองทุนรวมต่อแนวโน้มด้านความยั่งยืนที่เกี่ยวข้อง และแผนการดำเนินงานหรือประเด็นที่บริษัทจัดการกองทุนรวมจะให้ความสำคัญเป็นพิเศษในรอบการรายงานถัดไป

ทั้งนี้ กรณีกองทุนรวม SRI เป็น fund of funds หรือ feeder fund การเปิดเผยข้อมูลในส่วนนี้ให้เป็นการสรุปความเห็นของบริษัทที่บริหารจัดการกองทุนปลายทางเป็นสำคัญ ควบคู่ไปกับความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมที่มีต่อกองทุนปลายทาง โดยต้องครอบคลุมประเด็นอย่างน้อย ดังนี้

(1) สรุปความเห็นของบริษัทที่บริหารจัดการกองทุนปลายทาง: สรุปประเด็นสำคัญจากความเห็นของบริษัทที่บริหารจัดการกองทุนปลายทาง ตามหัวข้อในข้อ 1.4.1 - 1.4.3 เท่าที่กองทุนปลายทางเปิดเผยข้อมูลเป็นการทั่วไป

(2) ความเห็นเพิ่มเติมของบริษัทจัดการกองทุนรวม: แสดงความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมต่อผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน กลยุทธ์ และมุมมองในอนาคตของกองทุนปลายทาง

(3) ช่องทางการเข้าถึงข้อมูลเพิ่มเติม: ระบุแหล่งข้อมูลหรือเว็บลิงก์ที่ผู้ลงทุนสามารถอ่านบทวิเคราะห์หรือรายงานฉบับเต็มของกองทุนปลายทางได้

2. <u>การรายงานการมีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุน (engagement report)</u>

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจัดทำและเปิดเผยรายงานการมีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุนสำหรับกองทุนรวม SRI ทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการ โดยสามารถจัดทำแบบรวมฉบับเดียวได้ และให้เผยแพร่รายงานดังกล่าวผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวม

ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมมีหน้าที่จัดทำและเผยแพร่รายงานประจำปี (annual report) ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดทำและเผยแพร่รายงานประจำปีสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมนำข้อมูลรายงานการมีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุนสำหรับกองทุนรวม SRI ที่กำหนดในข้อนี้ รวมไว้ในรายงานประจำปี (annual report) ที่จัดส่งต่อสำนักงานตามประกาศดังกล่าว ทั้งนี้ ให้ถือว่าการจัดส่งรายงานประจำปี (annual report) ต่อสำนักงาน โดยมีรายงาน

การมีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุนอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว เป็นการจัดทำและเปิดเผยรายงานตามที่กำหนดในข้อนี้แล้ว

2.1 <u>รายละเอียดการจัดทำรายงานการมีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุน</u>

รายงานการมีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุนในรอบระยะเวลาที่รายงาน ต้องมีข้อมูลอย่างน้อยดังนี้

2.1.1 ขอบเขตและรอบระยะเวลาที่รายงาน

ระบุขอบเขตการรายงานที่ครอบคลุมรายละเอียด ดังนี้

(1) กลุ่มหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน และ/หรือ กลยุทธ์ที่ครอบคลุม และสิ่งที่ไม่ครอบคลุม (เช่น หุ้นจดทะเบียนแบบ long-only ไม่รวมทรัพย์สินประเภท private market เป็นต้น)

(2) ภูมิภาค/ประเทศ ของผู้ออกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่อยู่ในรายงาน

(3) รอบระยะเวลาที่รายงาน

2.1.2 สรุปนโยบายการมีส่วนร่วม (engagement policy summary)

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมสรุปนโยบายการมีส่วนร่วม ซึ่งต้องอธิบายองค์ประกอบสำคัญอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(1) แนวทางการมีส่วนร่วม (engagement approach): อธิบายแนวทางและวัตถุประสงค์หลักในการมีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุน โดยแนวทางการมีส่วนร่วม หมายความถึง การใช้สิทธิออกเสียง (proxy voting) และข้อหนึ่งข้อใดอย่างน้อย ดังนี้

(1.1) การมีส่วนร่วมกับกิจการโดยตรง (direct engagement)

(1.2) การมีส่วนร่วมผ่านความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่น (collaborative engagement)

กรณีบริษัทจัดการกองทุนรวมใช้แนวทางการมีส่วนร่วมอื่น ให้เปิดเผยและอธิบายแนวทางการมีส่วนร่วมอื่นนั้นด้วย

(2) ประเด็นด้านความยั่งยืนที่ให้ความสำคัญ (thematic priorities): ระบุประเด็นด้านความยั่งยืนที่กองทุนรวม SRI ให้ความสำคัญเป็นพิเศษในการมีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุนในรอบระยะเวลาที่รายงาน เช่น การเปลี่ยนผ่านสู่พลังงานสะอาด (energy transition) ความหลากหลายทางชีวภาพ (biodiversity) ความเท่าเทียมและหลากหลาย (equality & diversity) เป็นต้น พร้อมระบุเหตุผลและวัตถุประสงค์หลักในการหยิบยกประเด็นเหล่านั้นขึ้นมามีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุน

(3) กลยุทธ์การยกระดับการมีส่วนร่วม (escalation strategy): อธิบายแนวทางปฏิบัติเมื่อการมีส่วนร่วมในเบื้องต้นไม่บรรลุผลสำเร็จตามวัตถุประสงค์ เช่น การลงมติไม่เห็นด้วยกับกรรมการ การยื่นข้อเสนอผู้ถือหุ้น (shareholder proposal) การเปิดเผยจุดยืนต่อสาธารณะ เป็นต้น

2.1.3 การดำเนินงานตามนโยบายการมีส่วนร่วม

(1) ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายงานการดำเนินงานตามนโยบายการมีส่วนร่วมที่ได้ดำเนินการในรอบระยะเวลาที่รายงาน โดยอ้างอิงแนวทางที่ระบุไว้ในสรุปนโยบายการมีส่วนร่วมตามข้อ 2.1.2 (1) และให้เปิดเผยรายละเอียดอย่างน้อยตามข้อที่เกี่ยวข้อง ดังต่อไปนี้

(1.1) การใช้สิทธิออกเสียง (proxy voting):

(1.1.1) สรุปภาพรวมการใช้สิทธิออกเสียง: อธิบายเกี่ยวกับพฤติกรรมการใช้สิทธิออกเสียงในประเด็นด้านความยั่งยืนที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม SRI ในรอบระยะเวลาที่รายงาน โดยนำเสนอข้อมูลสถิติภาพรวมอย่างน้อย ดังนี้ จำนวนการประชุม จำนวนวาระ อัตราการเข้าประชุมที่ใช้สิทธิออกเสียง อัตราการออกเสียง[7] สัดส่วนการลงมติสนับสนุน/คัดค้าน/งดออกเสียง

ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมอาจจำแนกตามประเภทของวาระด้าน E หรือ S หรือ G ได้ ตามความเหมาะสม

(1.1.2) การลงมติที่สำคัญ (significant votes): อธิบายเหตุผลในการลงมติในวาระที่สำคัญด้านความยั่งยืน (เช่น เป้าหมายการลดก๊าซเรือนกระจก สิทธิมนุษยชน เป็นต้น) ทั้งที่เป็นมติของฝ่ายจัดการของกิจการที่ลงทุน และข้อเสนอของผู้ถือหุ้นโดยเฉพาะกรณีที่ลงมติไม่เห็นด้วยกับฝ่ายจัดการของกิจการที่ลงทุน

(1.1.3) การใช้บริการที่ปรึกษาด้านการออกเสียง (proxy advisors) (ถ้ามี): ระบุผู้ให้บริการที่กองทุนรวม SRI ใช้ ขอบเขตการบริการ กลไกกำกับดูแลคุณภาพและความเป็นอิสระ และอัตราการปฏิบัติตามหรือการเบี่ยงเบนจากคำแนะนำ

(1.1.4) ช่องทางดูข้อมูลฉบับเต็ม: จัดให้มีช่องทาง (เช่น เว็บลิงก์ เป็นต้น) ที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงรายงานการใช้สิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทจัดการกองทุนรวมได้

(1.2) การมีส่วนร่วมโดยตรง (direct engagement): กรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมได้มีส่วนร่วมโดยตรงกับกิจการที่ลงทุนในรอบระยะเวลาที่รายงาน ให้รายงานกิจกรรมการมีส่วนร่วมที่เกิดขึ้น ดังนี้

---

[7] (1) จำนวนการประชุม หมายถึง จำนวนการประชุมผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับด้าน E หรือ S หรือ ESG

(2) จำนวนวาระ หมายถึง จำนวนวาระที่เกี่ยวข้องกับด้าน E หรือ S หรือ ESG

(3) อัตราการเข้าประชุมที่ใช้สิทธิออกเสียง หมายถึง สัดส่วนจำนวนการประชุมผู้ถือหุ้นที่กองทุนรวม SRI ได้ใช้สิทธิออกเสียงอย่างน้อยหนึ่งวาระที่เกี่ยวข้องกับประเด็นด้าน E หรือ S หรือ ESG เทียบกับจำนวนการประชุมทั้งหมดที่กองทุนรวม SRI มีสิทธิออกเสียงในประเด็นด้าน E หรือ S หรือ ESG ในรอบระยะเวลาที่รายงาน

(4) อัตราการออกเสียง หมายถึง จำนวนวาระที่เกี่ยวข้องกับด้าน E หรือ S หรือ ESG ที่กองทุนรวม SRI ลงคะแนน เทียบกับจำนวนวาระทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับด้าน E หรือ S หรือ ESG ที่กองทุนมีสิทธิลงคะแนน ในรอบระยะเวลาที่รายงาน

(1.2.1) สรุปภาพรวมการมีส่วนร่วมโดยตรง: ให้เปิดเผยภาพรวมของกิจกรรมการมีส่วนร่วมโดยตรงกับกิจการที่ลงทุนในรูปแบบตารางหรือกราฟิก โดยมีรายละเอียดอย่างน้อยดังนี้

- **จำนวนกิจการที่เข้ามีส่วนร่วม:** ระบุจำนวนกิจการทั้งหมดที่บริษัทจัดการกองทุนรวมได้เข้ามีส่วนร่วมโดยตรง
- **จำนวนครั้งของการมีส่วนร่วม:** ระบุจำนวนการมีส่วนร่วมทั้งหมด เช่น การประชุม การส่งจดหมาย การสนทนาทางโทรศัพท์ เป็นต้น
- **การจำแนกตามประเด็น:** จำแนกสัดส่วนของการมีส่วนร่วมตามประเด็นด้าน E หรือ S หรือ ESG

(1.2.2) ผลลัพธ์และความคืบหน้า:

- **รายงานผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจริง:** อธิบายการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นอันเป็นผลมาจากการมีส่วนร่วม เช่น บริษัทได้ประกาศเจตนารมณ์ที่จะเข้าร่วม Science Based Targets initiative (SBTi) ภายใน 12 เดือนข้างหน้า และได้ปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงด้านสภาพภูมิอากาศตามกรอบ TCFD ในรายงานประจำปีฉบับล่าสุด เป็นต้น
- **ระบุสถานะและแผนการในอนาคต:** หากการมีส่วนร่วมยังไม่สิ้นสุด ให้ระบุสถานะปัจจุบันและแผนการที่จะติดตามหรือยกระดับการมีส่วนร่วมต่อไป

อนึ่ง บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่จำเป็นต้องระบุชื่อกิจการที่มีส่วนร่วมโดยตรงเพื่อรักษาความลับและส่งเสริมให้เกิดการพูดคุยอย่างตรงไปตรงมากับกิจการที่ลงทุน แต่ยังคงไว้ซึ่งการแสดงกระบวนการและผลลัพธ์ที่โปร่งใสต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

(1.3) การมีส่วนร่วมผ่านความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่น (collaborative engagement): กรณีบริษัทจัดการกองทุนรวมเข้าร่วมเป็นสมาชิก หรือมีส่วนร่วมในกิจกรรมของผู้ลงทุนกลุ่มใด ๆ (investor coalitions/initiatives) ในรอบระยะเวลาที่รายงาน ให้เปิดเผยข้อมูลการมีส่วนร่วมดังกล่าวโดยต้องให้ข้อมูลที่ชัดเจนและโปร่งใสอย่างน้อยในประเด็น ดังต่อไปนี้

(1.3.1) ภาพรวมการเข้าร่วมกับผู้ลงทุนอื่น

- **ชื่อกลุ่มผู้ลงทุนหรือโครงการความร่วมมือ:** ระบุชื่อของกลุ่มหรือโครงการที่เข้าร่วมอย่างเป็นทางการ เช่น Climate Action 100+ เครือข่ายนักลงทุนที่เกี่ยวข้องในประเทศ
- **วัตถุประสงค์หลักของกลุ่ม/โครงการ:** อธิบายเป้าหมายหลักของความร่วมมือดังกล่าว เช่น เพื่อผลักดันให้บริษัทในกลุ่มพลังงานตั้งเป้าหมาย Net Zero เพื่อส่งเสริม

ความเท่าเทียมทางเพศในระดับคณะกรรมการ หรือเพื่อเรียกร้องให้มีการเปิดเผยข้อมูลด้านความหลากหลายทางชีวภาพ (biodiversity) เป็นต้น

(1.3.2) รายละเอียดกิจกรรมและบทบาทของบริษัทจัดการกองทุนรวม

- **บทบาทของบริษัทจัดการกองทุนรวมในความร่วมมือ:** อธิบายบทบาทของบริษัทจัดการกองทุนรวมในการมีส่วนร่วมนั้น ๆ เช่น เป็นผู้ร่วมลงนามในจดหมายเปิดผนึก (signatory) เป็นสมาชิกระดับ steering committee เป็นผู้นำการเจรจา (lead investor) กับบริษัทหนึ่งบริษัทใดโดยเฉพาะ เป็นต้น
- **สรุปกิจกรรมที่ได้ดำเนินการร่วมกัน:** อธิบายกิจกรรมหลักที่ได้ทำในนามของกลุ่ม เช่น การส่งจดหมายร่วมกันถึงคณะกรรมการของบริษัทเป้าหมาย การเข้าประชุมร่วมกับผู้บริหารของบริษัทเพื่อหารือในประเด็น ESG ที่เป็นเป้าหมาย การร่วมกันยื่นข้อเสนอของผู้ถือหุ้น (co-filing shareholder proposals) เป็นต้น
- **เหตุผลในการเลือกใช้แนวทางความร่วมมือ:** อธิบายโดยสังเขปว่าเหตุใดบริษัทจัดการกองทุนรวมจึงเลือกใช้แนวทางการมีส่วนร่วมผ่านความร่วมมือสำหรับประเด็นหรือบริษัทนั้น ๆ แทนที่จะดำเนินการโดยลำพัง เช่น เพื่อเพิ่มอำนาจต่อรอง เพื่อแบ่งปันทรัพยากรและความเชี่ยวชาญ เป็นต้น

(2) ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายงานผลลัพธ์และความคืบหน้าของการมีส่วนร่วมกับกิจการ (engagement outcomes) ที่สำคัญไม่น้อยกว่า 2 กรณี ในรอบระยะเวลาที่รายงาน โดยให้นำเสนอในรูปแบบกรณีศึกษา (case studies) ที่สะท้อนความหลากหลาย เช่น

(2.1) กรณีศึกษาเชิงประเด็น (thematic case study): แสดงการมีส่วนร่วมกับหลายบริษัทในประเด็นเดียวกัน (เช่น การส่งเสริมความหลากหลายทางเพศในคณะกรรมการ เป็นต้น) พร้อมสรุปผลลัพธ์ในภาพรวม

(2.2) กรณีศึกษาเชิงลึก (in-depth case study): อธิบายการมีส่วนร่วมกับบริษัทหนึ่งบริษัทใดอย่างต่อเนื่อง โดยครอบคลุมถึงเป้าหมาย การดำเนินการ ผลลัพธ์/ความคืบหน้าที่วัดผลได้ และขั้นตอนต่อไป

(2.3) กรณีศึกษาการยกระดับการมีส่วนร่วม (escalation case study): หากมีการดำเนินการ เช่น การร่วมยื่นข้อเสนอผู้ถือหุ้น (co-filing a proposal) ให้อธิบายบริบท เป้าหมาย ผลลัพธ์ที่เกิดขึ้น เช่น บริษัทปรับเปลี่ยนนโยบาย ผลการลงคะแนน เป็นต้น

2.1.4 การรายงานที่สอดคล้องกับประเภทของกองทุนรวม SRI

บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องเน้นรายงานผลการมีส่วนร่วมให้สอดคล้องกับ sustainability objective ของกองทุนรวม SRI ดังนี้

(1) SRI Focus: เน้นรายงานการมีส่วนร่วมเพื่อผลักดันให้กิจการที่มีความโดดเด่นด้าน E หรือ S หรือ ESG ยังคงรักษามาตรฐานระดับสูงและพัฒนาต่อไป

(2) SRI Improver: เน้นรายงานความคืบหน้าของแผนการพัฒนาและเปลี่ยนผ่านของกิจการที่ลงทุน ว่าเป็นไปตามเป้าหมายที่ได้หารือร่วมกันหรือไม่

(3) SRI Promote: เน้นว่าการมีส่วนร่วมถูกใช้เป็นเครื่องมือรวบรวมข้อมูลเชิงลึกด้าน ESG เพื่อประกอบการวิเคราะห์ตัดสินใจลงทุนอย่างไร

(4) SRI Impact: เน้นการติดตามและตรวจสอบว่าผลกระทบเชิงบวกที่ตั้งเป้าไว้เกิดขึ้นจริง และการมีส่วนร่วมได้ช่วยส่งเสริมเป้าหมายด้านความยั่งยืนอย่างไร

(5) SRI Mixed Goals: แสดงให้เห็นถึงการมีส่วนร่วมที่สอดคล้องกับ sustainability objective แต่ละประเภทที่กองทุนรวม SRI ผสมผสานอยู่ เช่น หากกองทุนรวมผสมระหว่าง SRI Focus และ SRI Improver รายงานอาจมีกรณีศึกษา 2 รูปแบบ กล่าวคือ ตัวอย่างที่เข้าไปมีส่วนร่วมกับกิจการที่มีความโดดเด่นด้าน E หรือ S หรือ ESG (ส่วนของ SRI Focus) เพื่อรักษามาตรฐาน และตัวอย่างที่เข้าไปผลักดันกิจการที่กำลังพัฒนาหรือเปลี่ยนผ่าน (ส่วนของ SRI Improver) ให้ดำเนินการตามแผน

2.2 <u>รายละเอียดที่สามารถอ้างอิงจากรายงานระดับองค์กร</u>

บริษัทจัดการกองทุนรวมที่มีการจัดทำรายงานการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน (Investment Governance Code for Institutional Investors: “I Code”) สามารถอ้างอิงข้อมูลในส่วนที่เกี่ยวข้องกันจากรายงานดังกล่าวในการจัดทำรายงานการมีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุน (engagement report) ได้ เพื่อหลีกเลี่ยงการเปิดเผยข้อมูลที่ซ้ำซ้อน ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมระบุช่องทาง (เช่น เว็บลิงก์ เป็นต้น) ที่ชัดเจน เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลรายละเอียดในรายงาน I Code ได้โดยง่าย

2.3 <u>การจัดทำรายงานการมีส่วนร่วมสำหรับกองทุนรวม SRI ประเภท fund of funds และ feeder fund</u>

ในการจัดทำรายงานการมีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุน (engagement report) สำหรับกองทุนรวม SRI ประเภท fund of funds และ feeder fund ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเน้นที่การมีส่วนร่วมกับบริษัทที่บริหารจัดการกองทุนปลายทาง โดยต้องเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อย ดังนี้

2.3.1 ภาพรวมกองทุนปลายทาง

ให้จัดทำตารางสรุปข้อมูลกองทุนปลายทาง โดยระบุรายละเอียด ดังนี้

(1) ชื่อกองทุนปลายทาง

(2) ชื่อบริษัทที่บริหารจัดการกองทุนปลายทาง

(3) สรุปวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนของกองทุนปลายทาง

(4) จัดให้มีการเชื่อมโยง (เช่น เว็บลิงก์ เป็นต้น) ไปยังรายงานการมีส่วนร่วม หรือรายงานลักษณะเดียวกันฉบับเต็มของกองทุนปลายทาง

2.3.2 สรุปกิจกรรมการมีส่วนร่วมที่สำคัญจากกองทุนปลายทาง

จากการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมได้ติดตามรายงานของกองทุนปลายทาง ให้สรุปประเด็นการมีส่วนร่วมที่สำคัญ (key engagements) ของกองทุนปลายทางแต่ละกองทุน หรือจัดกลุ่มตามบริษัทที่บริหารจัดการกองทุนปลายทาง อาทิเช่น

- กองทุนรวมปลายทาง A โดย บลจ. X ได้มีส่วนร่วมในประเด็นการเปลี่ยนผ่านพลังงานกับบริษัทพลังงาน 5 แห่งในยุโรป และประสบความสำเร็จในการผลักดันให้ 2 บริษัทตั้งเป้าหมาย Net Zero ที่สอดคล้องกับความตกลงปารีส
- บลจ. Y ที่บริหารจัดการกองทุนรวมปลายทาง B และ C ได้ลงมติสนับสนุนข้อเสนอผู้ถือหุ้นที่เรียกร้องให้บริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่เปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงด้านสิทธิมนุษยชนในห่วงโซ่อุปทาน

2.3.3 กิจกรรมการมีส่วนร่วมของบริษัทจัดการกองทุนรวมกับบริษัทที่บริหารจัดการกองทุนปลายทาง

(1) ระบุรายละเอียดการประชุมตรวจสอบสถานะ (due diligence meetings) ที่บริษัทจัดการกองทุนรวมจัดกับบริษัทที่บริหารจัดการกองทุนปลายทางในรอบปี

(2) เปิดเผยประเด็นด้านความยั่งยืนที่บริษัทจัดการกองทุนรวมหยิบยกขึ้นหารือหรือซักถามบริษัทที่บริหารจัดการกองทุนปลายทาง อาทิเช่น

- ในการประชุมประจำปีกับ บลจ. X บริษัทจัดการกองทุนรวมได้ซักถามถึงเหตุผลในการลงมติไม่เห็นด้วยกับข้อเสนอด้านสภาพภูมิอากาศของบริษัท Z และได้หารือถึงแนวทางการยกระดับการมีส่วนร่วมในปีถัดไป
- บริษัทจัดการกองทุนรวมได้ส่งหนังสือแสดงความกังวลไปยัง บลจ. Y เกี่ยวกับนโยบายการลงทุนในบริษัทที่มีการละเมิดสิทธิแรงงาน และได้รับการชี้แจงถึงกระบวนการคัดกรองที่เข้มข้นขึ้น

3. <u>การจัดทำรายงานการทบทวนผู้ประเมินฯ</u>

กรณีที่กองทุนรวม SRI มีการใช้ ratings หรือ scores และ/หรือ บริการข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG จากผู้ประเมินฯ ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจัดทำรายงานการทบทวนผู้ประเมินฯ เพื่อเปิดเผยผลการติดตามตรวจสอบการดำเนินงานของผู้ประเมินฯ ภายหลังการใช้บริการ ตามที่กำหนดในข้อ 2. ของส่วนที่ 6 ของภาคผนวกนี้ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

3.1 <u>เนื้อหารายงานการทบทวนผู้ประเมินฯ</u> ต้องมีข้อมูลอย่างน้อย ดังนี้

(1) สรุปผลการติดตามและประเมินประสิทธิภาพของผู้ประเมินฯ: เปิดเผยผลการติดตามประสิทธิภาพในการให้บริการ ratings หรือ scores และ/หรือ ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG รวมถึงเปิดเผยกรณีที่

บริษัทจัดการกองทุนรวมมีการปรับปรุงกระบวนการตรวจสอบสถานะ (due diligence) ในการคัดเลือกหรือติดตามผู้ประเมินฯ พร้อมระบุเหตุผลประกอบ

(2) สรุปผลการมีส่วนร่วมกับผู้ประเมินฯ: ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยผลการมีส่วนร่วม (engagement) กับผู้ประเมินฯ เพื่อทำความเข้าใจระเบียบวิธี (methodologies) หรือแลกเปลี่ยนความคิดเห็นเพื่อเสนอแนะการปรับปรุง (ถ้ามี)

3.2 <u>การเปิดเผยรายงานการทบทวนผู้ประเมินฯ</u>

บริษัทจัดการกองทุนรวมสามารถจัดทำรายงานการทบทวนผู้ประเมินฯ สำหรับกองทุนรวม SRI ทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการเพียงฉบับเดียวได้ และให้เผยแพร่รายงานดังกล่าวผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวม

ทั้งนี้ ในรายงานดังกล่าวต้องเปิดเผยรายชื่อผู้ประเมินฯ ที่บริษัทจัดการกองทุนรวมใช้บริการ และมีการทบทวนในระหว่างปีที่รายงาน พร้อมระบุให้ชัดเจนว่า กองทุนรวม SRI ใดภายใต้การจัดการ ใช้บริการ ratings หรือ scores และ/หรือ ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG จากผู้ประเมินฯ รายใดบ้าง

ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมมีหน้าที่จัดทำและเผยแพร่รายงานประจำปี (annual report) ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดทำและเผยแพร่รายงานประจำปีสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมนำข้อมูลรายงานการทบทวนผู้ประเมินฯ ที่กำหนดในข้อนี้รวมไว้ในรายงานประจำปี (annual report) ที่จัดส่งต่อสำนักงานตามประกาศดังกล่าว ทั้งนี้ ให้ถือว่าการจัดส่งรายงานประจำปี (annual report) ต่อสำนักงาน โดยมีรายงานการทบทวนผู้ประเมินฯ อย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว เป็นการจัดทำรายงานตามที่กำหนดในข้อนี้แล้ว

4. <u>หลักการจัดทำรายงาน</u>

การจัดทำรายงานตามส่วนที่ 3 ต้องยึดถือหลักการ ดังต่อไปนี้

4.1 ความสมดุล (balance): รายงานต้องมีความสมดุล โดยนำเสนอทั้งผลสำเร็จและความท้าทายหรือผลกระทบเชิงลบที่เกิดขึ้น ไม่ใช่เพียงการยกตัวอย่างกรณีที่ประสบความสำเร็จเท่านั้น ทั้งนี้ ในการรายงานผลเชิงลบที่เกิดขึ้น บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องเปิดเผยเพิ่มเติมเกี่ยวกับแนวทางการแก้ไขปัญหา เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ข้อมูลที่เพียงพอประกอบการตัดสินใจหรือติดตามการลงทุน และเห็นภาพรวมของการบริหารจัดการกองทุนรวม SRI ด้วย

4.2 ความครบถ้วน (completeness): ข้อมูลต้องถูกต้อง ครบถ้วน และสอดคล้องกับนโยบายการลงทุน และ sustainability objective รวมทั้งกลยุทธ์การลงทุนที่เปิดเผยไว้

4.3 การเปรียบเทียบ (comparability): รูปแบบการรายงานควรมีความสม่ำเสมอเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเปรียบเทียบผลการดำเนินงานระหว่างรอบระยะเวลาที่รายงานได้

ทั้งนี้ ในการจัดทำรายงานในส่วนที่ 3 ของภาคผนวกนี้ ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมจัดให้มีการเปิดเผยรายงานตามรอบการเปิดเผยและช่องทางที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

<u>ส่วนที่ 4</u> การเปิดเผยข้อมูลในการโฆษณากองทุนรวม SRI

1. <u>หลักการทั่วไป</u>

ในการทำให้ผู้ลงทุนรับรู้ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวม SRI โดยทางข้อความ ภาพ เสียง เครื่องหมาย หรือสัญลักษณ์ใด ๆ และไม่ว่าจะกระทำผ่านสื่อ หรือเครื่องมือใด ๆ บริษัทจัดการกองทุนรวมจะต้องเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง สมดุล และสอดคล้องกับข้อมูลที่เปิดเผยในเอกสารกองทุนรวม

2. <u>ข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับการโฆษณากองทุนรวม SRI</u>

นอกเหนือจากหลักการทั่วไปตามข้อ 1. ในส่วนนี้ การเปิดเผยข้อมูลในการโฆษณากองทุนรวม SRI ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติม ดังต่อไปนี้

2.1 <u>การใช้ตราสัญลักษณ์และชื่อประเภทกองทุนรวม SRI</u>

บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องแสดงตราสัญลักษณ์และชื่อประเภทกองทุนรวม SRI ให้ถูกต้องตรงตามประเภทที่กองทุนรวม SRI ได้รับอนุมัติ และห้ามใช้ข้อความหรือสัญลักษณ์อื่นใดที่อาจสร้างความเข้าใจผิดว่ากองทุนรวม SRI มีคุณสมบัติหรือจัดประเภทเป็น sustainability objective อื่น

2.2 <u>การนำเสนอข้อมูลอย่างสมดุล</u>

ห้ามบริษัทจัดการกองทุนรวมคัดเลือกและนำเสนอข้อมูลเฉพาะส่วนด้านความยั่งยืนเชิงบวก (cherry picking) โดยละเลยการกล่าวถึงความเสี่ยงด้านความยั่งยืนหรือผลกระทบเชิงลบที่มีนัยสำคัญ ตามที่เปิดเผยไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม ทั้งนี้ การเปิดเผยข้อมูลในการโฆษณาผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนต้องยึดหลักการนำเสนอข้อมูลอย่างสมดุล

2.3 <u>ความชัดเจนเกี่ยวกับ sustainability objective ของกองทุนรวม SRI</u>

คำอธิบายเกี่ยวกับ sustainability objective ต้องไม่เกินจริงหรือทำให้เข้าใจผิด ตัวอย่างเช่น กองทุนรวม SRI ประเภท SRI Promote ที่ใช้กลยุทธ์ ESG integration ต้องไม่โฆษณาในลักษณะที่ทำให้เข้าใจว่ากองทุนรวม SRI จะลงทุนเฉพาะในบริษัทที่เป็นผู้นำด้านสิ่งแวดล้อมเท่านั้น

2.4 <u>การไม่รับประกันผลลัพธ์ด้านความยั่งยืน</u>

การสื่อสารเกี่ยวกับเป้าหมายด้านความยั่งยืน โดยเฉพาะสำหรับกองทุนรวม SRI ประเภท SRI Improver และ SRI Impact ต้องระบุให้ชัดเจนว่า เป้าหมายดังกล่าวเป็นเพียงเป้าประสงค์ของกองทุนรวม SRI และไม่มีการรับประกันว่าจะสามารถบรรลุผลได้สำเร็จ

<u>ส่วนที่ 5</u> รายการตรวจสอบ (checklist) ช่องทางการเปิดเผยข้อมูลกองทุนรวม SRI

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะต้องเปิดเผยข้อมูลผ่านช่องทาง ดังนี้

รายการข้อมูล	ช่องทางการเปิดเผย			
	โครงการจัดการกองทุนรวม	หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม	หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ	อื่น ๆ
<u>ส่วนที่ 1</u> การเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวกับความยั่งยืนของกองทุนรวม				
1. ชื่อกองทุน	✓	✓	✓	
2. นโยบายการลงทุน	✓	✓	✓	
3. การเปิดเผยดัชนีชี้วัด				
3.1 Performance benchmark	-	✓	✓	
3.2 Reference ESG benchmark	-	✓	✓	
4. การเปิดเผยความเสี่ยง	✓	✓	-	
5. แนวปฏิบัติกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายด้านความยั่งยืน	✓	✓	-	
6. การอธิบายคำศัพท์เทคนิคด้านความยั่งยืน	-	✓	-	
7. การแสดงตราสัญลักษณ์และชื่อประเภทของกองทุนรวม SRI	-	-	✓	
8. การจัดทำสรุปข้อมูลด้านความยั่งยืน (Sustainability Corner)	-	-	✓	

รายการข้อมูล	ช่องทางการเปิดเผย			
	โครงการจัดการกองทุนรวม	**หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม**	**หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ**	**อื่น ๆ**
<u>ส่วนที่ 2</u> การเปิดเผยข้อมูลการตรวจสอบกองทุนรวม SRI โดยบุคคลภายนอก (ภาคสมัครใจ)				
1. สำหรับกองทุนรวม SRI ประเภท SRI Impact: การจัดให้มี impact verifier	✓ (เฉพาะส่วนที่ 2 ข้อ 1.5 เรื่องค่าใช้จ่าย)	✓ (เฉพาะส่วนที่ 2 ข้อ 1.5 เรื่องค่าใช้จ่าย)	✓ (เฉพาะส่วนที่ 2 ข้อ 1.5 เรื่องค่าใช้จ่าย)	เปิดเผยชื่อ impact verifier และข้อมูลการประเมินผลลัพธ์เชิงบวกบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวม
2. สำหรับกองทุนรวม SRI ทุกประเภท: การจัดให้มี 3rd party certifier	✓ (เฉพาะส่วนที่ 2 ข้อ 2.5 เรื่องค่าใช้จ่าย)	✓ (เฉพาะส่วนที่ 2 ข้อ 2.5 เรื่องค่าใช้จ่าย)	✓ (เฉพาะส่วนที่ 2 ข้อ 2.5 เรื่องค่าใช้จ่าย)	เปิดเผยชื่อ 3rd party certifier และข้อมูลผลการประเมินบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวม
<u>ส่วนที่ 3</u> การเปิดเผยข้อมูลภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุน				
1. การจัดทำรายงานแสดงข้อมูลกองทุนรวม SRI				
1.1 คำรับรองจากผู้บริหารของบริษัทจัดการกองทุนรวม	-	-	-	รายงานแสดงข้อมูลกองทุนรวม SRI ทุกรอบระยะเวลา 6 เดือน และรายงานแสดงข้อมูลกองทุน
1.2 รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนรวม SRI โดยมุ่งความยั่งยืนตามหลักสากล	-	-	-	

<table>
<tr><th rowspan="2">รายการข้อมูล</th><th colspan="4">ช่องทางการเปิดเผย</th></tr>
<tr><th>โครงการจัดการกองทุนรวม</th><th>หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม</th><th>หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ</th><th>อื่น ๆ</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td>รวม SRI ทุกรอบระยะเวลาบัญชี[8]</td></tr>
<tr><td>1.3 การวัดผลและติดตามตรวจสอบการลงทุน</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td rowspan="2">เปิดเผยข้อมูลผ่านรายงานประจำปีของกองทุนรวม[9]</td></tr>
<tr><td>1.4 สรุปภาพรวมและความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวม</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr>
<tr><td>2. การรายงานการมีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุน (engagement report)</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td rowspan="2">เปิดเผยข้อมูลผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวม ตามรอบระยะเวลาบัญชี หรือรอบปีปฏิทิน[10]</td></tr>
<tr><td>3. การจัดทำรายงานการทบทวนผู้ประเมินฯ</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr>
</table>

[8] ทั้งนี้ ในการเปิดเผยข้อมูลตามช่องทางการส่งหรือเปิดเผยรายงานดังกล่าว ให้เป็นไปตามที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

[9] ใช้คำอธิบายตาม footnote ที่ 8

[10] ในการเปลี่ยนแปลงการรายงานการมีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุนจากรอบระยะเวลาบัญชีเป็นรอบปีปฏิทิน หรือจากรอบปีปฏิทินเป็นรอบระยะเวลาบัญชี ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายงานการมีส่วนร่วมกับกิจการที่ลงทุนในช่วงระยะเวลาการรายงานที่ขาดหายไปด้วย

<u>ส่วนที่ 6</u> แนวทางการพิจารณาคุณสมบัติและคัดเลือกผู้ประเมินฯ สำหรับบริษัทจัดการกองทุนรวมที่บริหารจัดการกองทุนรวม SRI ที่เป็นกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน

กรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมใช้ผลการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ การให้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG จากผู้ประเมินฯ เพื่อประกอบการคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามเกณฑ์ที่กำหนดในส่วนที่ 1 บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องจัดให้มีกระบวนการตรวจสอบสถานะ (due diligence) ของผู้ประเมินฯ ทั้งก่อนและหลังการใช้บริการอย่างเป็นระบบ เพื่อให้มั่นใจว่าข้อมูลที่นำมาใช้มีความน่าเชื่อถือและมีคุณภาพ รวมทั้งต้องจัดทำและนำส่ง checklist และการรับรองการพิจารณาคุณสมบัติและคัดเลือกผู้ประเมินฯ (“checklist”) ตามที่กำหนดในข้อ 4. ของส่วนที่ 6 นี้ ให้แก่สำนักงานเพื่อเป็นหลักฐานประกอบการพิจารณาอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน

1. <u>การพิจารณาตรวจสอบผู้ประเมินฯ ก่อนเริ่มใช้บริการ</u>

บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องพิจารณาตรวจสอบผู้ประเมินฯ ก่อนเริ่มใช้บริการ อย่างน้อยในประเด็น ดังต่อไปนี้

1.1 <u>คุณสมบัติของผู้ประเมินฯ</u>

1.1.1 ความน่าเชื่อถือ: การประเมินชื่อเสียงและความสามารถของผู้ประเมินฯ โดยพิจารณาจากประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญในการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ การให้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG

1.1.2 ความเป็นอิสระและความเป็นกลาง: การตรวจสอบความเป็นอิสระและความเป็นกลางของผู้ประเมินฯ เพื่อให้มั่นใจว่าปราศจากผลประโยชน์ทับซ้อนที่อาจส่งผลเสียต่อการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ ความสมบูรณ์ของผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG เช่น

- ผู้ประเมินฯ ต้องไม่เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทที่มีการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ การให้บริการข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG เกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้น ๆ
- ไม่มีกรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของผู้ประเมินฯ ให้เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบสูงสุดในการบริหารงานของผู้ประเมินฯ เป็นกรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการของบริษัทที่มีการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ การให้บริการข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG

1.1.3 ความโปร่งใส: การประเมินความโปร่งใสของวิธีการจัดอันดับ หรือการให้คะแนนด้าน E หรือ S หรือ ESG แหล่งข้อมูล และข้อสันนิษฐาน (assumptions) หรือข้อจำกัด (limitations) ใด ๆ ในการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ การให้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG ของผู้ประเมินฯ

1.2 <u>การตรวจสอบวัตถุประสงค์ (objectives) วิธีการ (“methodologies”) และคุณภาพของข้อมูลที่ผู้ประเมินฯ ใช้ในการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ การให้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG</u>

1.2.1 การตรวจสอบวัตถุประสงค์: การตรวจสอบวัตถุประสงค์ของการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ การให้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG เพื่อพิจารณาความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนรวม SRI ที่เป็นกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน ที่บริษัทจัดการกองทุนรวมบริหารจัดการ

1.2.2 การตรวจสอบ methodologies: การตรวจสอบ methodologies ที่ผู้ประเมินฯ ใช้ในการประเมินหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอย่างรอบคอบ ซึ่งรวมถึงการทำความเข้าใจแนวทางที่ผู้ประเมินฯ ใช้ในการประเมินความเสี่ยงและผลกระทบจากปัจจัยด้านความยั่งยืนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ถูกประเมิน และการให้น้ำหนักปัจจัยด้านความยั่งยืนต่าง ๆ (สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล)

1.2.3 คุณภาพของข้อมูล: การประเมินคุณภาพและความน่าเชื่อถือของข้อมูลที่ผู้ประเมินฯ ใช้ในการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ การให้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG ซึ่งรวมถึงการประเมินประเด็นแหล่งที่มาของข้อมูลและวิธีการรวบรวมข้อมูล เนื่องจากอาจส่งผลต่อความน่าเชื่อถือและความถูกต้องของการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ การให้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG เช่น

- เป็นการรวบรวมข้อมูลจากรายงานของกิจการที่ลงทุน หรือ
- เป็นการรวบรวมข้อมูลจากบุคคลที่สาม หรือ
- เป็นข้อมูลประมาณการ (estimates) ซึ่งในกรณีนี้ ผู้ประเมินฯ มีการเปิดเผยวิธีการที่ใช้ในการประมาณการหรือไม่ อย่างไร

1.3 <u>การพิจารณาขอบเขตและความครอบคลุมของข้อมูลที่ผู้ประเมินฯ ใช้ในการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ การให้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG</u> อย่างน้อยในเรื่อง ดังนี้

1.3.1 ความครอบคลุมประเด็นด้าน E หรือ S หรือ ESG ในหลากหลายมิติ ซึ่งต้องรวมถึงมิติที่มีความสำคัญและมีความเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนรวม SRI ที่เป็นกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืนที่บริษัทจัดการกองทุนรวมบริหารจัดการด้วย

1.3.2 ความครอบคลุมในเชิงประเทศและหรือภาคส่วน (sectoral coverage) เพื่อให้แน่ใจว่าสอดคล้องกับขอบเขตการลงทุนของกองทุนรวม SRI ที่เป็นกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน ที่บริษัทจัดการกองทุนรวมบริหารจัดการ

1.4 <u>การตรวจสอบกระบวนการประเมินด้าน E หรือ S หรือ ESG (“assessment process”)</u>

การตรวจสอบความน่าเชื่อถือของ assessment process ที่ผู้ประเมินฯ ใช้ในการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ การให้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG ยกตัวอย่างเช่น ผู้ประเมินฯ มีกระบวนการประเมินดังนี้ที่ช่วยสร้างความน่าเชื่อถือหรือไม่

1.4.1 การใช้พื้นฐานทางวิทยาศาสตร์ (science-based)

1.4.2 การใช้ข้อมูลเชิงปริมาณ (quantitative)

1.4.3 การตรวจสอบผลการประเมินได้ (verifiable)

1.4.4 ความสอดคล้องกับมาตรฐานด้านความยั่งยืน หรือ taxonomies ที่เกี่ยวข้อง

1.4.5 การถ่วงน้ำหนักสัมพัทธ์ของประเด็นข้างต้นในกระบวนการประเมิน

1.4.6 การใช้กระบวนการตัดสินใจเชิงคุณภาพ (qualitative judgement)

1.4.7 หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ได้รับการประเมิน ได้ให้ข้อมูลเพิ่มเติมเพื่อช่วยให้การประเมินมีความสมบูรณ์มากขึ้นหรือไม่

1.5. <u>การประเมินความเป็นสาระสำคัญ (“materiality”)</u>[11]

1.5.1 การทำความเข้าใจว่าผู้ประเมินฯ พิจารณา ESG materiality อย่างไร

1.5.2 การพิจารณาว่า ESG materiality ของผู้ประเมินฯ สอดคล้องกับมุมมองของบริษัทจัดการกองทุนรวมหรือไม่ อย่างไร

<u>1.6 การตรวจสอบผลการประเมินและการรายงาน</u>

1.6.1 การตรวจสอบผลประเมินและรายงานการจัดอันดับ หรือการให้คะแนน และ/หรือ การให้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG ที่ผู้ประเมินฯ จัดทำ ซึ่งรวมถึงการตรวจสอบรูปแบบความชัดเจน และความถี่ของรายงานข้างต้น ตลอดจนความพร้อมในการใช้งาน

1.6.2 การประเมินการตอบสนองของผู้ประเมินฯ ต่อการสอบถามของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการขอข้อมูลเพิ่มเติม หรือคำอธิบายเพื่อความชัดเจนของผลการจัดอันดับ หรือการให้คะแนน ESG และ/หรือ การให้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูล ESG

2. <u>การพิจารณาตรวจสอบผู้ประเมินฯ ภายหลังการใช้บริการ</u>

2.1 <u>การติดตามและตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง</u>

---

[11] ความเป็นสาระสำคัญ หมายถึง ความสำคัญของปัจจัยด้าน E หรือ S หรือ ESG ต่อผลการดำเนินงานทางการเงินและความยั่งยืนของกิจการที่ลงทุน

2.1.1 การติดตามประสิทธิภาพ: การติดตามประสิทธิภาพของผู้ประเมินฯ ในการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ การให้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG เมื่อเวลาผ่านไป และปรับกระบวนการตรวจสอบสถานะตามความจำเป็น

2.1.2 การตรวจสอบผู้ประเมินฯ: การตรวจสอบและทบทวนการเลือกผู้ประเมินฯ เป็นประจำ เพื่อให้มั่นใจว่ายังคงเป็นไปตามมาตรฐานคุณภาพ ความน่าเชื่อถือ และหลักการพิจารณาผู้ประเมินฯ ที่กำหนดไว้ในแนวทางส่วนที่ 6 นี้

2.2 <u>การมีส่วนร่วมและการดูแล</u>

การมีส่วนร่วม (engagement) กับผู้ประเมินฯ เพื่อทำความเข้าใจ methodologies และแหล่งข้อมูลของผู้ประเมินฯ ให้ดียิ่งขึ้น ซึ่งสามารถช่วยให้บริษัทจัดการกองทุนรวมระบุถึงส่วนที่ผู้ประเมินฯ อาจต้องปรับปรุงและส่งเสริมการเจรจาเชิงสร้างสรรค์กับผู้ประเมินฯ ได้ตามความเหมาะสมต่อไป

3. <u>การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับผู้ประเมินฯ</u>

ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับผู้ประเมินฯ ซึ่งมีความแตกต่างกันตามลักษณะการใช้ข้อมูล ดังนี้

3.1 กรณีใช้ผลการจัดอันดับหรือการให้คะแนนด้าน E หรือ S หรือ ESG ในกระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีความโดดเด่นด้าน E หรือ S หรือ ESG หรือที่มีศักยภาพในการพัฒนาหรือเปลี่ยนผ่าน เพื่อการลงทุนของกองทุนรวม SRI ที่เป็นกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน: ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยชื่อผู้ประเมินฯ ในเอกสารกองทุนรวม

3.2 กรณีใช้ผลการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ การใช้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG เพื่อประกอบการวิเคราะห์หลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน เพื่อการลงทุนของกองทุนรวมเพิ่มเติม: บริษัทจัดการกองทุนรวมมิต้องเปิดเผยชื่อผู้ประเมินฯ ในเอกสารกองทุนรวม แต่ยังคงมีหน้าที่นำส่ง checklist ตามที่กำหนดในข้อ 4. ของส่วนที่ 6 นี้ ให้สำนักงาน ทั้งในขั้นตอนการขออนุมัติจัดตั้งกองทุนรวม หรือเมื่อมีการเริ่มใช้บริการภายหลังการจดทะเบียนกองทุนรวมแล้ว

กรณีที่บริษัทจัดการกองทุนรวมอ้างอิงผลการประเมินจากผู้ประเมินฯ รายเดิมที่เคยนำส่ง checklist ให้สำนักงานแล้ว สำหรับกองทุนรวม SRI อื่น ที่จัดตั้งภายใต้การบริหารจัดการเดียวกัน บริษัทจัดการกองทุนรวมมิต้องนำส่ง checklist นี้ให้สำนักงานอีก

4. <u>checklist การพิจารณาคุณสมบัติและคัดเลือกผู้ประเมินฯ</u>

ให้จัดทำ checklist และการรับรองการพิจารณาคุณสมบัติและคัดเลือกผู้ประเมินฯ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

การรับรองการพิจารณาคุณสมบัติและคัดเลือกผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล (ผู้ประเมินฯ) สำหรับบริษัทจัดการกองทุนรวมที่บริหารจัดการกองทุนรวม SRI ที่เป็นกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน

ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม : _____

ชื่อกองทุนรวม (ภาษาไทย) : _____

ชื่อกองทุนรวม (ภาษาอังกฤษ) : _____

ชื่อย่อกองทุนรวม : _____

ชื่อผู้ประเมินฯ : _____

การพิจารณาตรวจสอบ ผู้ประเมินฯ <u>ก่อนเริ่มใช้บริการ</u>	**เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด**			**กรณีที่ตอบ 'ใช่' กรุณาให้รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการดำเนินการที่เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด** เช่น ให้ข้อมูลเว็บลิงก์ และเลขหน้าของเอกสารที่แสดงแนวนโยบายและกระบวนการที่เกี่ยวข้องของผู้ประเมินฯ เป็นต้น **กรณีที่ตอบ 'ไม่' หรือ 'N/A' กรุณาให้รายละเอียดเพิ่มเติม** เช่น ระบุเหตุผลที่ไม่เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด และเหตุใดบริษัทจัดการกองทุนรวมจึงเลือกใช้ผู้ประเมินฯ รายดังกล่าว เป็นต้น
	ใช่	**ไม่**	**N/A**	
(1) <u>คุณสมบัติของผู้ประเมินฯ</u>				
(1.1) ความน่าเชื่อถือ				
(1.2) ความเป็นอิสระและความเป็นกลาง				
(1.3) ความโปร่งใส				
(2) <u>การตรวจสอบวัตถุประสงค์ (objectives) วิธีการ ("methodologies") และคุณภาพของข้อมูลที่ผู้ประเมินฯ ใช้ในการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ การให้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG</u>				

การพิจารณาตรวจสอบผู้ประเมินฯ <u>ก่อนเริ่มใช้บริการ</u>	**เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด**			**กรณีที่ตอบ 'ใช่' กรุณาให้รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการดำเนินการที่เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด** เช่น ให้ข้อมูลเว็บลิงก์ และเลขหน้าของเอกสารที่แสดงแนวนโยบายและกระบวนการที่เกี่ยวข้องของผู้ประเมินฯ เป็นต้น **กรณีที่ตอบ 'ไม่' หรือ 'N/A' กรุณาให้รายละเอียดเพิ่มเติม** เช่น ระบุเหตุผลที่ไม่เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด และเหตุใดบริษัทจัดการกองทุนรวมจึงเลือกใช้ผู้ประเมินฯ รายดังกล่าว เป็นต้น
	ใช่	**ไม่**	**N/A**	
(2.1) การตรวจสอบวัตถุประสงค์				
(2.2) การตรวจสอบ methodologies				
(2.3) คุณภาพของข้อมูล				
(3) <u>การพิจารณาขอบเขตและความครอบคลุมของข้อมูลที่ผู้ประเมินฯ ใช้ในการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ การให้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG</u>				
(3.1) ความครอบคลุมประเด็นด้าน E หรือ S หรือ ESG ในหลากหลายมิติ				
(3.2) ความครอบคลุมในเชิงประเทศและหรือภาคส่วน (sectoral coverage)				
(4) <u>การตรวจสอบกระบวนการประเมินด้าน E หรือ S หรือ ESG ("assessment process")</u>				
ความน่าเชื่อถือของ assessment process ที่ผู้ประเมินฯ ใช้				
(5) <u>การประเมินความเป็นสาระสำคัญ ("materiality")</u>				

การพิจารณาตรวจสอบผู้ประเมินฯ <u>ก่อนเริ่มใช้บริการ</u>	**เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด**			**กรณีที่ตอบ 'ใช่' กรุณาให้รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการดำเนินการที่เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด** เช่น ให้ข้อมูลเว็บลิงก์ และเลขหน้าของเอกสารที่แสดงแนวนโยบายและกระบวนการที่เกี่ยวข้องของผู้ประเมินฯ เป็นต้น **กรณีที่ตอบ 'ไม่' หรือ 'N/A' กรุณาให้รายละเอียดเพิ่มเติม** เช่น ระบุเหตุผลที่ไม่เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด และเหตุใดบริษัทจัดการกองทุนรวมจึงเลือกใช้ผู้ประเมินฯ รายดังกล่าว เป็นต้น
	ใช่	**ไม่**	**N/A**	
(5.1) การทำความเข้าใจว่าผู้ประเมินฯ พิจารณา ESG materiality อย่างไร				
(5.2) ESG materiality ของผู้ประเมินฯ สอดคล้องกับมุมมองของบริษัทจัดการกองทุนรวมหรือไม่				
(6) <u>การตรวจสอบผลการประเมินและการรายงาน</u>				
(6.1) การตรวจสอบผลประเมินและรายงานการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ การให้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG ที่ผู้ประเมินฯ จัดทำ ซึ่งรวมถึงการตรวจสอบรูปแบบ ความชัดเจน และความถี่ของรายงานข้างต้นตลอดจนความพร้อมในการใช้งาน				

การพิจารณาตรวจสอบผู้ประเมินฯ <u>ก่อนเริ่มใช้บริการ</u>	**เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด**			**กรณีที่ตอบ 'ใช่' กรุณาให้รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการดำเนินการที่เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด** เช่น ให้ข้อมูลเว็บลิงก์ และเลขหน้าของเอกสารที่แสดงแนวนโยบายและกระบวนการที่เกี่ยวข้องของผู้ประเมินฯ เป็นต้น **กรณีที่ตอบ 'ไม่' หรือ 'N/A' กรุณาให้รายละเอียดเพิ่มเติม** เช่น ระบุเหตุผลที่ไม่เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด และเหตุใดบริษัทจัดการกองทุนรวมจึงเลือกใช้ผู้ประเมินฯ รายดังกล่าว เป็นต้น
	ใช่	**ไม่**	**N/A**	
(6.2) การประเมินการตอบสนองของผู้ประเมินฯ ต่อการสอบถามของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการขอข้อมูลเพิ่มเติมหรือคำอธิบายเพื่อความชัดเจนของผลการจัดอันดับหรือการให้คะแนน และ/หรือ การให้บริการผลิตภัณฑ์ข้อมูลด้าน E หรือ S หรือ ESG				

บริษัทจัดการกองทุนรวมขอรับรองว่า ได้มีการกำหนดแนวทางภายในในการศึกษาข้อมูล (การทำ due diligence) เกี่ยวกับผู้ประเมินฯ และนอกจากการพิจารณาตรวจสอบผู้ประเมินฯ <u>ก่อน</u>เริ่มใช้บริการแล้ว บริษัทจัดการกองทุนรวมจะพิจารณาตรวจสอบผู้ประเมินฯ <u>ภายหลัง</u>การใช้บริการอย่างต่อเนื่องตามแนวทางการพิจารณาคุณสมบัติและคัดเลือกผู้ประเมินฯ สำหรับบริษัทจัดการกองทุนรวมที่บริหารจัดการกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดด้วย

ขอรับรองความถูกต้องของข้อมูลข้างต้น และลงนามในนามของ

ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม : _____

ลายมือชื่อ (ผู้มีอำนาจลงนาม) : _____

ชื่อ-นามสกุล และตำแหน่ง : _____

_____

วันที่ลงนาม : _____

ทั้งนี้ ผู้มีอำนาจลงนาม ได้แก่ กรรมการบริษัท หรือประธานกรรมการบริหาร หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ ของบริษัทจัดการกองทุนรวมเท่านั้น