

คู่มือเบื้องต้นเกี่ยวกับสิทธิมนุษยชน สำหรับผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทน เจ้าของทรัพย์สิน

ภาพรวม

- คู่มือนี้สรุปความหมายของสิทธิมนุษยชนและแนวทางที่ผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สินและที่ปรึกษาของพวกเขาสามารถนำมาใช้ในการบริหารจัดการกับประเด็นสิทธิมนุษยชน ในกระบวนการลงทุนได้
- คู่มือนี้แบ่งเนื้อหาออกเป็นสองส่วนหลัก:

ความสำคัญของสิทธิมนุษยชน		
การนิยามสิทธิมนุษยชน	เหตุการณ์สำคัญในเรื่องสิทธิมนุษยชน	สาเหตุที่สิทธิมนุษยชนมีความสำคัญต่อผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สิน
แนวทางที่ผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สินสามารถดำเนินการได้		
นโยบาย การกำกับดูแล และกลยุทธ์	การทำหน้าที่ของผู้ลงทุนที่มีความรับผิดชอบ (Stewardship)	การเปิดเผยข้อมูล

- ในส่วนท้ายของคู่มือฉบับนี้ ได้แสดงภาพรวมของแผนระยะยาวของ PRI ในการที่จะส่งเสริมการเคารพสิทธิมนุษยชนในระบบการเงิน สิ่งที่น่าสนใจไปสู่แหล่งข้อมูลเพิ่มเติมจากโครงการนี้ได้รวมอยู่ในคู่มือฉบับนี้แล้ว
- หากท่านต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม [โปรดติดต่อได้ที่หน้าเพจ "ติดต่อ"](#) หรือทางอีเมล: social@unpri.org

ความรู้เบื้องต้น
เกี่ยวกับการลงทุน
ที่มีความรับผิดชอบ

[ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติม](#)



“สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้รับอนุญาตจาก PRI ให้แปลเอกสารฉบับนี้จากต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นภาษาไทย หากมีความคลาดเคลื่อนหรือความแตกต่างในการแปลความหมาย ให้ยึดถือต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นหลัก ทั้งนี้ PRI ยังคงสงวนสิทธิเนื้อหาทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับเอกสารต้นฉบับ”

“This document was translated from English into Thai by the Securities and Exchange Commission of Thailand, with permission from the PRI. In case of any discrepancy or difference in interpretation, [the original English version](#) shall prevail. The PRI retains all rights associated with the original document.”

ส่วนที่ 1:

ความสำคัญของสิทธิมนุษยชน

การนิยามสิทธิมนุษยชน

แนวความคิดเรื่องสิทธิมนุษยชนนั้นมีความเรียบง่ายพอ ๆ กับความทรงพลัง โดยมนุษย์ทุกคนมีสิทธิสากลที่จะได้รับการปฏิบัติอย่างมีศักดิ์ศรี และได้รับการปฏิบัติตามหลักสิทธิมนุษยชนโดยปราศจากการเลือกปฏิบัติ ไม่ว่าพวกเขาเหล่านั้นจะมีสัญชาติ ถิ่นที่อยู่ เพศ เชื้อชาติหรือชาติพันธุ์ สีผิว ศาสนา ภาษา หรือสถานภาพอื่นใด สิทธิมนุษยชนมีความสัมพันธ์กัน พึงพาอาศัยกัน และแบ่งแยกกันไม่ได้

บริษัทต่าง ๆ มีความรับผิดชอบในการเคารพสิทธิมนุษยชนตามมาตรฐานด้านสิทธิมนุษยชนที่เป็นที่ยอมรับในระดับสากล ซึ่งอย่างน้อยที่สุดหมายถึงมาตรฐานที่กำหนดไว้ดังข้อความต่อไปนี้

	กฎหมายสากลด้านสิทธิมนุษยชน (International Bill of Human Rights) บทบัญญัติด้านสิทธิมนุษยชนระหว่างประเทศ ประกอบด้วย ปฏิญญาสากลว่าด้วยสิทธิมนุษยชน (the Universal Declaration of Human Rights); กติการะหว่างประเทศว่าด้วยสิทธิทางเศรษฐกิจ สังคม และวัฒนธรรม (the International Covenant on Economic, Social and Cultural Rights); กติการะหว่างประเทศว่าด้วยสิทธิพลเมืองและสิทธิทางการเมือง (the International Covenant on Civil and Political Rights) และพิธีสารเพิ่มเติมอีกสองฉบับ)	ปฏิญญาว่าด้วยหลักการและสิทธิขั้นพื้นฐานในการทำงานขององค์การแรงงานระหว่างประเทศ (International Labour Organization's Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work) และอนุสัญญาหลักแปดฉบับ
ตัวอย่างของสิทธิมนุษยชนที่ได้รับ ความคุ้มครอง	■ การไม่เลือกปฏิบัติ ■ สุขภาพ ■ มาตรฐานการครองชีพที่เหมาะสม ■ เสรีภาพในการแสดงความคิดเห็น ■ ความเป็นส่วนตัว ■ การได้รับค่าจ้างเพื่อการครองชีพ	■ อิสรภาพจากการเป็นแรงงานบังคับ (forced labour) ■ อิสรภาพจากการเป็นแรงงานเด็ก ■ อิสรภาพจากการเลือกปฏิบัติในสถานที่ทำงาน ■ เสรีภาพในการจัดตั้งและเข้าร่วมสหภาพแรงงาน และการร่วมเจรจาต่อรอง ■ สิทธิในสภาวะทางสภาพแวดล้อมและความปลอดภัยในการทำงาน

การมีกฎหมายอื่น ๆ เพิ่มเติมที่กำหนดสิทธิมนุษยชนของบุคคลในกลุ่มเฉพาะหรือกลุ่มประชากรต่าง ๆ เช่น กลุ่มเด็ก ชนกลุ่มน้อยทางชาติพันธุ์หรือศาสนา และกลุ่มชนพื้นเมือง ด้วยความตระหนักว่าบุคคลกลุ่มดังกล่าวอาจต้องการความคุ้มครองเฉพาะ เพื่อให้มีสิทธิมนุษยชนอย่างเต็มที่โดยปราศจากการเลือกปฏิบัติ ในบางเขตอำนาจรัฐยังมีกฎหมายระดับท้องถิ่นและระดับประเทศที่เข้มงวดกว่า¹

สิทธิมนุษยชนเป็นรากฐานแห่งเสาหลักด้าน “สังคม” (S-Social) ที่อยู่ในคำว่า “ESG” โดยในทางปฏิบัติ ปัจจัยด้านสังคม สิ่งแวดล้อม และธรรมาภิบาล จะมีความเชื่อมโยงกัน เช่น แม้ว่าการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศจะถูกระบุให้เป็นประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมเป็นหลัก แต่ก็ยังเป็นประเด็นที่มีผลกระทบต่อสิทธิมนุษยชนอย่างมีนัยสำคัญ

¹ OHCHR (2012), [The Corporate Responsibility to Respect Human Rights: An interpretive guide](#), p.9-12

เหตุการณ์สำคัญเกี่ยวกับพัฒนาการของมาตรฐานด้านสิทธิมนุษยชน



2491

การลงนามปฏิญญาสากลว่าด้วยสิทธิมนุษยชน (Universal Declaration of Human Rights) หลังจากความเสียหายอย่างรุนแรงจากสงครามโลกครั้งที่ 2



2554

คณะมนตรีสิทธิมนุษยชนแห่งสหประชาชาติ (UN Human Rights Council) รับรองหลักการชี้แนะของสหประชาชาติว่าด้วยธุรกิจกับสิทธิมนุษยชน (UN Guiding Principles on Business and Human Rights: “หลักการ UNGPs”) อย่างเป็นทางการ



2556

สำนักงานข้าหลวงใหญ่สิทธิมนุษยชนแห่งสหประชาชาติ (UN Office of the High Commissioner for Human Rights) ชี้แจงว่าหลักการ UNGPs นั้นใช้กับผู้ลงทุนสถาบัน



2509

กติการะหว่างประเทศว่าด้วยสิทธิทางเศรษฐกิจ สังคม และวัฒนธรรม (International Covenants on Economic, Social and Cultural Rights and Civil and Political Rights) (ให้สัตยาบันในปี 2519)



2554

มีการปรับปรุงแก้ไข แนวปฏิบัติขององค์กรเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา (Organisation for Economic Co-operation and Development: “OECD”) สำหรับบริษัทข้ามชาติ (OECD Guidelines for Multinational Enterprises) เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการ UNGPs



2560

OECD ออกแนวปฏิบัติสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน

เอกสารอภิปราย

เหตุผลและแนวทางที่ผู้ลงทุนควรปฏิบัติเกี่ยวกับสิทธิมนุษยชน

เหตุผลที่สิทธิมนุษยชนมีความสำคัญต่อผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สิน

มีแรงผลักดันหลายประการที่กระตุ้นให้ผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สินต้องเคารพและคุ้มครองสิทธิมนุษยชน ได้แก่:



ความรับผิดชอบตามกฎหมาย

ผู้ลงทุนสถาบันมีความรับผิดชอบในการเคารพสิทธิมนุษยชนผ่านชุดนโยบายและกระบวนการที่กำหนดไว้ใน [หลักการ UNGPs](#)

หลักการ UNGPs ประกอบด้วยเสาหลักสามประการดังต่อไปนี้



หน้าที่ของรัฐในการคุ้มครอง

รัฐต้องคุ้มครองไม่ให้เกิดการละเมิดสิทธิมนุษยชนภายในอาณาเขตและ/หรือเขตอำนาจรัฐ รวมถึงการละเมิดสิทธิมนุษยชนที่เกิดจากภาคธุรกิจ โดยรัฐต้องมีการดำเนินการที่เหมาะสมในการป้องกัน สบสวน ลงโทษ และเยียวยาการละเมิดสิทธิมนุษยชนผ่านนโยบาย กฎหมาย กฎระเบียบ และการพิจารณาที่ดีที่มีประสิทธิภาพ



ความรับผิดชอบของบริษัทในการให้ความเคารพ

องค์กรธุรกิจรวมถึงผู้ลงทุนสถาบันควรเคารพสิทธิมนุษยชน ซึ่งหมายความว่าพวกเขาควรหลีกเลี่ยงการละเมิดสิทธิมนุษยชนของผู้อื่น และควรแก้ไขผลกระทบในทางลบด้านสิทธิมนุษยชนที่พวกเขามีส่วนเกี่ยวข้อง



การเข้าถึงการเยียวยา

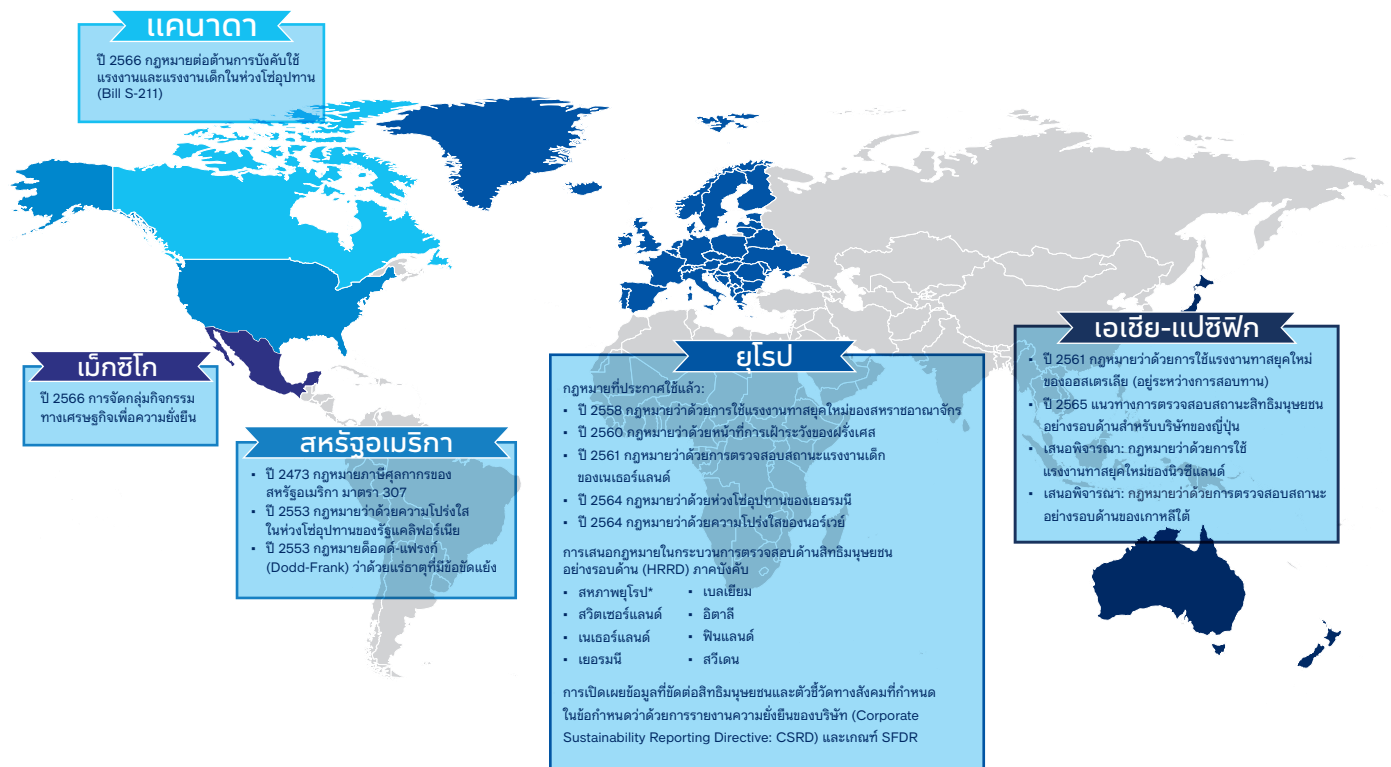
การที่ผู้ที่ได้รับผลกระทบสามารถขอการเยียวยาสำหรับความเสียหายที่พวกเขาได้รับอันเป็นผลจากกิจกรรมทางธุรกิจเป็นสิ่งสำคัญที่คาดหวังจากรัฐและองค์กรธุรกิจโดยผ่านกลไกการร้องทุกข์

แนวปฏิบัติของ OECD สำหรับบริษัทข้ามชาติ (OECD Guidelines for Multinational Enterprises) มีความสอดคล้องกับหลักการ UNGPs โดยแนวปฏิบัติของ OECD เป็นเครื่องมือทางกฎหมายระหว่างประเทศที่รัฐบาลหลายประเทศทั่วโลกยึดถือ ผู้ลงทุนสถาบันอาจถูกร้องเรียนผ่านศูนย์ติดต่อประสานงานแห่งชาติ (National Contact Point: “NCP”) หากผู้ลงทุนไม่ปฏิบัติตามมาตรฐานดังกล่าว โดยหลังจากมีการร้องเรียนผ่าน NCP จำนวนมาก ในปี 2560 OECD จึงได้เผยแพร่รายละเอียดแนวปฏิบัติด้านเทคนิคที่ผู้ลงทุนควรปฏิบัติ

นอกจากนี้ ยังมีกฎระเบียบเฉพาะภูมิภาคเกี่ยวกับสิทธิมนุษยชนทั่วโลกที่นำมาใช้กับผู้ลงทุน เช่น สหภาพยุโรปนำทบทวนการเปิดเผยข้อมูลด้านสิทธิมนุษยชนมาใช้แล้วผ่านเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลการลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable Finance Disclosure Regulation: “เกณฑ์ SFDR”) และมาตรการป้องกันขั้นต่ำ (minimum safeguards) ของมาตรฐานการจัดกลุ่มกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อมของสหภาพยุโรป (EU Taxonomy)

นอกเหนือจากสหภาพยุโรปแล้ว หลายประเทศได้ออกกฎหมายหรือเสนอร่างกฎหมายเกี่ยวกับการตรวจสอบสถานะความโปร่งใสของห่วงโซ่อุปทาน และกฎหมายว่าด้วยการใช้แรงงานทาสยุคใหม่ (โปรดดูแผนภาพด้านล่าง)

ประเทศในภูมิภาคต่าง ๆ รวมถึงสหภาพยุโรป² กำลังพิจารณาการจัดกลุ่มกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่คำนึงถึงสังคม (social taxonomy) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อกำหนดสิ่งที่เป็นการลงทุนด้านสังคมให้ชัดเจน โดยในปี 2566 เม็กซิโกได้เปิดตัวการจัดกลุ่มกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เน้นความยั่งยืน (sustainable taxonomy) ซึ่งรวมถึงเกณฑ์การประเมินทางเทคนิคเพื่อระบุการลงทุนที่สนับสนุนเป้าหมายทางสังคมในการส่งเสริมความเท่าเทียมทางเพศ³



* รวมถึงการเสนอกฎหมายว่าด้วยการตรวจสอบความยั่งยืนอย่างรอบด้านของบริษัท (Corporate Sustainability Due Diligence: CSDD) กฎหมายว่าด้วยผลิตภัณฑ์ที่ปลอดการตัดไม้ทำลายป่า (regulation on deforestation-free products) และการห้ามนำเข้าแรงงานบังคับ

สารัตถภาพทางการเงิน (FINANCIAL MATERIALITY)

ปัจจัยด้านสิทธิมนุษยชนมีความสำคัญสำหรับผู้ลงทุนที่จะต้องนำมาพิจารณา เนื่องจากปัจจัยดังกล่าวสามารถส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนทางการเงินได้

ประเด็นด้านสิทธิมนุษยชนอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของแต่ละบริษัทที่ลงทุนได้หลายรูปแบบ ตัวอย่างเช่น บริษัทอาจเผชิญกับต้นทุนในการดำเนินงานและค่าใช้จ่ายทางกฎหมายที่สูงขึ้น อันเนื่องมาจากความขัดแย้งกับชุมชน⁴ และอาจต้องชำระค่าปรับตามกฎหมายจำนวนมาก หากไม่สามารถจัดการข้อมูลส่วนบุคคลได้อย่างเหมาะสม⁵

ผู้ลงทุนสถาบันอยู่ภายใต้ความเสี่ยงทั้งระบบ (หรือเชิงระบบ) ซึ่งมีผลกระทบต่อที่ย้ายออกไปมากกว่าบริษัท กลุ่มอุตสาหกรรม หรือเขตภูมิภาคเดียว ตัวอย่างของประเด็นด้านสิทธิมนุษยชนเชิงระบบ เช่น ความเหลื่อมล้ำทางรายได้ที่ยาวนานขึ้น ซึ่งทำให้กลุ่มบุคคลบางกลุ่มมีความยากลำบากเพิ่มขึ้นในการใช้สิทธิด้านเศรษฐกิจและสังคมของตน โดยความเหลื่อมล้ำทางรายได้ที่มากขึ้น (ทั้งในประเทศพัฒนาแล้วและประเทศที่กำลังพัฒนา) กำลังนำไปสู่สถานะทางเศรษฐกิจที่ผันผวนและการแบ่งขั้วทางการเมือง ซึ่งส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของการลงทุน⁶

ผู้ลงทุนยังมีบทบาทในการจัดสรรเงินทุนเพื่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจและทรัพย์สินที่เคารพสิทธิมนุษยชน ในปี 2558 การประชุมสหประชาชาติระดับสุดยอด (United Nations summit) ได้รับรองเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (“SDGs”) โดยมีเป้าหมาย “เพื่อตระหนักถึงสิทธิมนุษยชนของทุกคน”⁷ โดยจำเป็นต้องมีการลงทุนจำนวนมากเพื่อให้บรรลุ SDGs⁸

ตัวอย่างสารัตถภาพทางการเงินของประเด็นด้านสิทธิมนุษยชน

ศาลฝรั่งเศสพิพากษายืนตามข้อกล่าวหาการสมรู้ร่วมคิดในอาชญากรรมต่อมวลมนุษยชาติต่อบริษัทซีเมนต์ Lafarge จากการที่ยังคงให้โรงงานของบริษัทในประเทศซีเรียดำเนินงานต่อไปหลังจากเกิดสงครามกลางเมือง โดย Lafarge ซึ่งควบรวมกิจการกับบริษัทสัญชาติสวิสชื่อว่า Holcim ในปี 2558 ยอมรับว่าได้จ่ายเงินให้แก่กลุ่มผู้ก่อการร้ายในประเทศซีเรีย การจ่ายเงินดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือให้บริษัทได้มาซึ่งวัตถุดิบและเพื่อดำเนินการให้พนักงานของบริษัทสามารถเข้าทำงานในโรงงานต่อไป [Lafarge ถูกปรับเป็นเงิน 778 ล้านดอลลาร์สหรัฐ](#) โดยกระทรวงยุติธรรมของสหรัฐอเมริกาจากการจ่ายเงินดังกล่าว

ความต้องการด้านความยั่งยืนและจริยธรรมของผู้รับผลประโยชน์

ผู้รับผลประโยชน์ของผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สิน ที่ให้ความสำคัญกับการนำเงินไปลงทุนในลักษณะที่สอดคล้องกับค่านิยมของตน⁹ ซึ่งรวมถึงความเคารพต่อสิทธิมนุษยชน มีจำนวนเพิ่มมากขึ้น

สำหรับผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สินบางประเภท โดยเฉพาะอย่างยิ่งมูลนิธิและกองทุนการกุศล ซึ่งมีการส่งเสริมสิทธิมนุษยชนเป็นพันธกิจหลักด้วยเหตุผลด้านจริยธรรม การคำนึงถึงสิทธิมนุษยชนนับเป็นหัวใจสำคัญในการบริหารพอร์ตการลงทุนของพวกเขา

ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง

องค์กรสื่อ องค์กรนอกภาครัฐ (NGOs) และกลุ่มรณรงค์อื่น ๆ ติดตามการจัดสรรเงินทุนของผู้ลงทุนสถาบัน โดยข่าวการลงทุนต่าง ๆ ของผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สินที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการละเมิดสิทธิมนุษยชนจะดึงดูดความสนใจได้อย่างมีนัยสำคัญ การเคารพสิทธิมนุษยชนช่วยป้องกันความเสียหายต่อชื่อเสียงที่อาจเกิดขึ้นได้

แหล่งข้อมูลเกี่ยวกับหลักปฏิบัติสำหรับผู้ลงทุนที่มีความรับผิดชอบ (PRI)

- [การลงทุนกับผลลัพธ์ SDGs: กรอบการปฏิบัติงานท่าปฏิบัติการ](#)
- [การทำความเข้าใจและการดำเนินการให้สอดคล้องกับความต้องการด้านความยั่งยืนของผู้รับผลประโยชน์](#)

4 Harvard Kennedy School, SHIFT and the University of Queensland (2014), [Costs of Company-Community Conflict in the Extractive Sector](#)

5 Barron's (2023), [Meta Stock Dips After Getting Fined a Record \\$1.3 Billion by the EU](#)

6 See OECD (2014), [Trends in Income Inequality and its Impact on Economic Growth](#); Pepijn Bergsen et al (2022) [The Economic Basis of Democracy in Europe](#), and Qiaoqiao Zhyu (2021), [Investing in Polarized America: Real Economic Effects of Political Polarization](#)

7 OHCHR, [OHCHR and the 2030 Agenda for Sustainable Development](#)

8 UNCTAD (2023), [More investment needed to get global goals back on track](#)

9 PRI (2021), [Understanding and aligning with beneficiaries' sustainability preferences](#)

ส่วนที่ 2: แนวทางที่ผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทน เจ้าของทรัพย์สินสามารถดำเนินการได้

ผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สินทุกรายมีความรับผิดชอบในการเคารพสิทธิมนุษยชน อย่างไรก็ตาม วิธีการที่ใช้ได้จะขึ้นอยู่กับทรัพยากรองค์ประกอบของประเภททรัพย์สิน และการจัดการทรัพย์สินของเจ้าของทรัพย์สินว่าจะดำเนินการภายในหรือจากภายนอก

ผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการทรัพย์สินของตนเป็นการภายใน สามารถอ้างอิงรายการแหล่งข้อมูลคู่มือเพิ่มเติมเกี่ยวกับแนวทางการดำเนินการตามหลักสิทธิมนุษยชน ในตอนท้ายของส่วนนี้

คู่มือส่วนนี้ถูกออกแบบมาสำหรับผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สิน ซึ่งจ้างบุคคลภายนอกให้ดำเนินการจัดการการลงทุนเป็นหลัก โดยครอบคลุมเนื้อหาสามด้าน ดังต่อไปนี้





A. นโยบาย ธรรมชาติ และ กลยุทธ์

หลักการ PRI ที่ 1: “พินิจประเด็นด้าน ESG มาประกอบ
การวิเคราะห์และการตัดสินใจลงทุน”

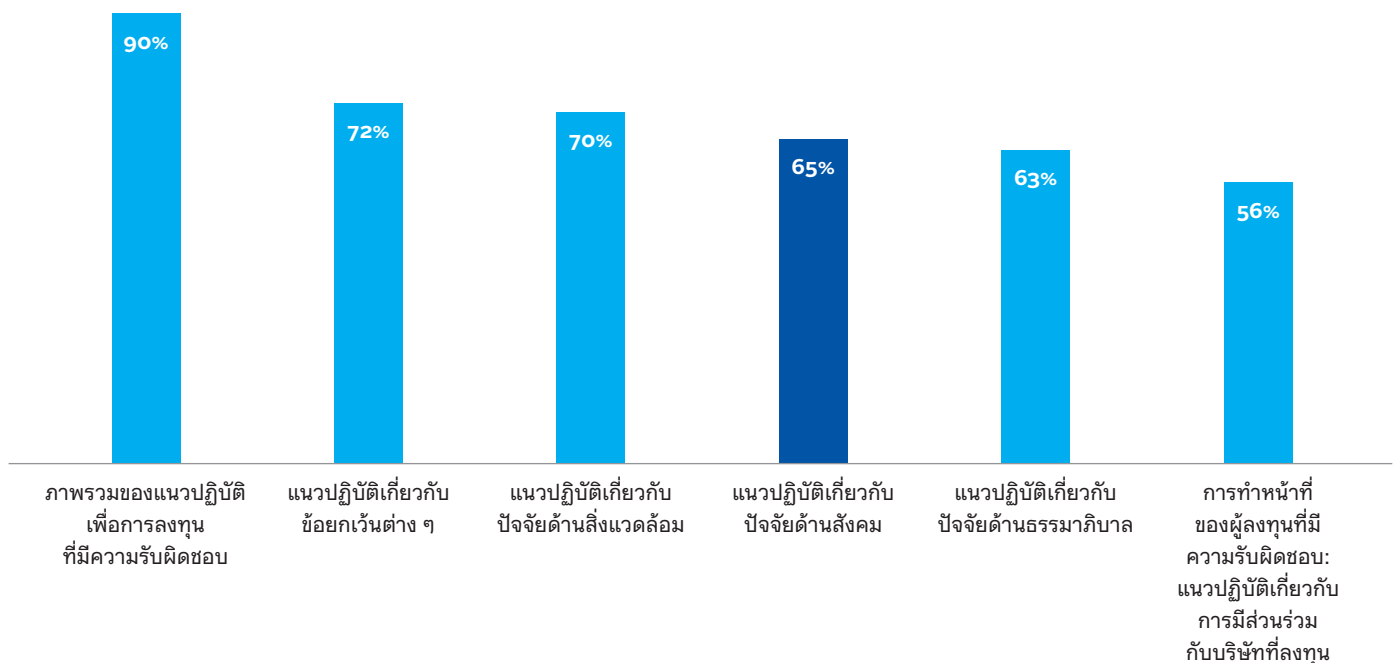
ในขั้นแรก ผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สินสามารถเริ่มให้คำมั่น
ในด้านนโยบายเกี่ยวกับสิทธิมนุษยชนที่เป็นที่ยอมรับในระดับนานาชาติ
โดยแนวปฏิบัติที่ดีสำหรับนโยบาย คือ

- ได้รับอนุมัติจากระดับผู้บริหารสูงสุด
- มีการสื่อสารไปทั่วทั้งองค์กร และ
- บูรณาการเข้ากับกรอบด้านธรรมาภิบาล ระบบการจัดการ ความเชื่อ
ในการลงทุน และกลยุทธ์ในการให้ข้อมูลเกี่ยวกับการตัดสินใจลงทุน
การมีส่วนร่วมกับบริษัทที่ลงทุน และการหารือเชิงนโยบาย

PRI ได้รวบรวมฐานข้อมูลการให้คำมั่นเชิงนโยบายด้านสิทธิมนุษยชนของ
ผู้ประกาศรับการปฏิบัติตามที่สอดคล้องกับหลักการ UNGPs โดยผู้ลงทุน
สถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สินสามารถใช้ข้อมูลเหล่านี้เพื่ออ้างอิง
ในการพัฒนานโยบายของตนเอง

จากการรายงานข้อมูล PRI ในปี 2566 พบว่า ผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการ
แทนเจ้าของทรัพย์สินจำนวนร้อยละ 65 รายงานว่ามีนโยบายที่เปิดเผย
ต่อสาธารณะซึ่งครอบคลุมประเด็นทางสังคม ตามแผนภาพด้านล่างนี้

องค์ประกอบนโยบายที่เปิดเผยต่อสาธารณะของผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สิน
ที่เป็นผู้ประกาศรับการปฏิบัติตามของ PRI



แหล่งข้อมูล: การรวบรวมรายงานข้อมูล PRI ปี 2566

ตัวอย่างคำถามในการตรวจสอบสถานะอย่างรอบด้าน

- ประเด็นหลักด้านสิทธิมนุษยชนที่ผู้จัดการการลงทุนมุ่งจะแก้ไขคืออะไร?
- ความเสี่ยงที่ได้ระบุไว้ได้ส่งผลกระทบ / จะส่งผลกระทบต่อ การตัดสินใจในการจัดสรรหรือกิจกรรมการทำหน้าที่ของผู้ลงทุนที่มีความรับผิดชอบอย่างไร? โปรดยกตัวอย่าง
- กระบวนการติดตามความคืบหน้าเป็นอย่างไร?
- กระบวนการสื่อสารถึงความคืบหน้า / สถานะปัจจุบันเป็นอย่างไร และดำเนินการบ่อยเพียงใด?
- จะสื่อสารความคืบหน้า / สถานะปัจจุบันอย่างไรและบ่อยแค่ไหน?

ประเด็นที่สำคัญ คือ ผู้จัดการการลงทุนจะต้องเข้าใจและปฏิบัติตามคำมั่น ด้านสิทธิมนุษยชนของผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สิน การจัดการให้แนวทางเกี่ยวกับสิทธิมนุษยชนสอดคล้องกันสามารถประเมิน ได้ในระหว่างการคัดเลือกและการติดตามการทำงานของผู้จัดการการลงทุน คำถามในกรอบด้านนี้ เป็นตัวอย่างที่ผู้จัดสรรเงินทุน (allocators) สามารถ สอบถามผู้จัดการการลงทุนในกระบวนการตรวจสอบสถานะสิทธิมนุษยชน อย่างรอบด้านของพวกเขาได้ การประเมินผลการปฏิบัติงานด้านสิทธิมนุษยชน จะครอบคลุมปัจจัยอื่นเพิ่มเติม เช่น การจัดการธรรมาภิบาลด้านสิทธิมนุษยชน ขององค์กร เป็นต้น

ผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สินสามารถใช้ข้อมูลที่เปิดเผยใน [กรอบการรายงานข้อมูล PRI](#) เพื่อประเมินแนวทางด้านสิทธิมนุษยชน ของผู้จัดการการลงทุนของพวกเขาที่เป็นบุคคลภายนอกรายเดิมหรือในอนาคต ได้ ใน [คู่มือของ PRI](#) เกี่ยวกับตัวชี้วัดที่เกี่ยวข้องกับสิทธิมนุษยชนในโมดูล การรายงานข้อมูลได้อธิบายว่า แนวปฏิบัติดังกล่าวสอดคล้องกับ ความรับผิดชอบสามส่วนที่หลักการ UNGPs กำหนดไว้อย่างไร

ผู้จัดสรรเงินทุนยังสามารถผนวกการเคารพสิทธิมนุษยชนเข้าไปในเงื่อนไข ของข้อตกลงตามสัญญาได้ด้วย โดยเอกสาร [ICGN-GISD Model Mandate](#) มีตัวอย่างข้อความที่สามารถนำไปใช้ได้

จุดสำคัญที่ควรทราบ คือ ความสามารถและความรับผิดชอบในการเคารพ สิทธิมนุษยชนครอบคลุมทรัพย์สินประเภทต่าง ๆ แม้ว่าการบริหารจัดการ ประเด็นด้านสิทธิมนุษยชนของผู้ลงทุนตราสารทุนแตกต่างไปจากผู้ลงทุน ในตราสารหนี้ภาครัฐ แต่ความรับผิดชอบยังคงอยู่ สามารถดูรายการ แหล่งข้อมูลแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการปฏิบัติตามหลักสิทธิมนุษยชนที่เฉพาะ เจาะจง ตามการจัดกลุ่มประเภทสินทรัพย์ในตอนท้ายของเอกสารส่วนนี้

กรณีศึกษา

VMFC: การแก้ไขปัญหาการใช้แรงงานทาสยุคใหม่ ผ่านการเข้าหารือกับผู้ให้บริการจัดการเงินลงทุน ภายนอก

Victorian Funds Management Corporation (“VMFC”) เป็นผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สินสัญชาติออสเตรเลีย โดย VMFC ได้ระบุว่ามีคามมุ่งมั่นต่อการปฏิบัติด้านแรงงาน ด้วยความรับผิดชอบและต่อต้านการใช้แรงงานทาสทุกรูปแบบ

VMFC ดำเนินการตรวจสอบสถานะอย่างรอบด้านเป็นการเฉพาะ เกี่ยวกับผู้ดำรงตำแหน่งผู้จัดการการลงทุนเพื่อให้เข้าใจแนวทางที่ใช้ ในการระบุ ประเมิน และบรรเทาความเสี่ยงของการใช้แรงงานทาส ยุคใหม่ อีกทั้งยังได้ระบุประเด็นดังกล่าวไว้ในกระบวนการตรวจสอบ สถานะอย่างรอบด้านก่อนการลงทุน และระบุข้อสัญญาที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ ในข้อตกลงการบริหารการลงทุนใหม่ ๆ ด้วย

การตรวจสอบสถานะอย่างรอบด้านในปี 2564 ได้แสดงให้เห็นถึง ความแตกต่างของความเข้าใจของผู้จัดการการลงทุนเกี่ยวกับความเสี่ยง ของการใช้แรงงานทาสยุคใหม่ และส่งผลให้กระบวนการจัดการ ความเสี่ยงของพวกเขาเข้มแข็งยิ่งขึ้น เนื่องจาก VMFC ใช้โอกาสนี้ เพื่อให้ความรู้แก่ผู้จัดการการลงทุนเกี่ยวกับแนวทางของกองทุนและ แนวทางที่องค์กรอื่น ๆ ใช้เพื่อยกระดับมาตรฐานในทางปฏิบัติ

[อ่านกรณีศึกษาฉบับเต็มในเว็บไซต์ของ PRI](#)

B. การทำหน้าที่ของผู้ลงทุนที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม (STEWARDSHIP)

การทำหน้าที่ของผู้ลงทุนที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม คือ การโน้มน้าวเพื่อเพิ่มและปกป้องมูลค่าระยะยาวโดยรวมของทรัพย์สิน ซึ่งผลประโยชน์ของลูกค้านและผู้รับผลประโยชน์ขึ้นอยู่กับทรัพย์สินเหล่านี้ ผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สินสามารถดำเนินกิจกรรมที่เป็นการทำหน้าที่ของผู้ลงทุนที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม (stewardship activities) ได้โดยตรงหรือผ่านทางผู้จัดการการลงทุนและผู้ให้บริการอื่น ๆ เพื่อเคารพตามคำมั่นด้านสิทธิมนุษยชน และดำเนินการตามวัตถุประสงค์ด้านสิทธิมนุษยชนของตน

ผู้ลงทุนสามารถเลือกมีส่วนร่วมกับผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ ในประเด็นด้านสิทธิมนุษยชนได้ โดยกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียจะรวมถึงบริษัทที่ลงทุน ผู้จัดการการลงทุนที่เป็นบุคคลภายนอก (external manager) ผู้กำหนดนโยบายผู้เชี่ยวชาญภาคประชาสังคมและสิทธิมนุษยชน สหภาพแรงงาน และผู้มีส่วนได้เสียที่ได้รับผลกระทบ

ผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สินสามารถดำเนินกิจกรรมที่เป็นการทำหน้าที่ของผู้ลงทุนที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม (stewardship activities) โดยลำพังหรือร่วมมือกันเพื่อทำให้เกิดผลกระทบเพิ่มขึ้น PRI ได้เปิดตัว [โครงการ Advance](#) เพื่อให้ผู้ลงทุนสถาบันสามารถทำงานร่วมกันเกี่ยวกับประเด็นด้านสิทธิมนุษยชนและสังคมได้

C. การเปิดเผยข้อมูล

ผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สินสามารถแจ้งให้ผู้รับผลประโยชน์และผู้มีส่วนได้เสียอื่น ๆ รับทราบถึงนโยบาย แนวปฏิบัติ และผลกระทบด้านสิทธิมนุษยชนของตนผ่านการรายงานข้อมูลเป็นประจำ โดยการเปิดเผยข้อมูลสามารถกระทำได้ในหลายรูปแบบ เช่น รายงานความยั่งยืนและการเผยแพร่กรณีศึกษา [กรอบการรายงานข้อมูล PRI](#) ช่วยให้ผู้ประกาศรับการปฏิบัติเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับแนวปฏิบัติด้านสิทธิมนุษยชนของตนได้

การรายงานข้อมูลต่อสาธารณะเกี่ยวกับตัวชี้วัดด้านสิทธิมนุษยชนกำลังถูกกำหนดให้เป็นข้อบังคับเพิ่มมากขึ้นโดยผู้ออกกฎหมาย ตัวอย่างเช่น บริษัทที่มีคุณสมบัติตรงตามเกณฑ์ที่กำหนด ซึ่งรวมถึงผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการแทนเจ้าของทรัพย์สินจะต้องรายงานข้อมูลภายใต้เกณฑ์ SFDR ของสหภาพยุโรป

แหล่งข้อมูล PRI และแหล่งข้อมูลภายนอก

ฐานข้อมูล

- [เกณฑ์เปรียบเทียบมาตรฐานด้านสิทธิมนุษยชนสำหรับผู้ลงทุน: ข้อมูลในภาพรวม](#)
- [การให้คำมั่นเชิงนโยบายด้านสิทธิมนุษยชนของผู้ลงทุน: ข้อมูลในภาพรวม](#)
- [กรณีศึกษาด้านมนุษยชน](#)

เอกสารอภิปราย

- [ผู้ลงทุนต้องการใช้ข้อมูลอะไรในการจัดการความเสี่ยงด้านสิทธิมนุษยชน?](#)
- [สิทธิมนุษยชนในการลงทุนตราสารหนี้ภาครัฐ: บทบาทของผู้ลงทุน](#)

เครื่องมือสำหรับผู้ลงทุน

- [เอกสาร ICGN-GISD Model Mandate](#)

คู่มือด้านเทคนิค

- [วิธีการระบุความเสี่ยงด้านสิทธิมนุษยชน: คู่มือเชิงปฏิบัติในการตรวจสอบสถานะอย่างรอบด้าน](#)
- [การตรวจสอบสถานะด้านสิทธิมนุษยชนอย่างรอบด้านสำหรับผู้ลงทุนในตลาดของสินทรัพย์การลงทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ \(private market\)](#)

คู่มือด้านการรายงานข้อมูล

- [คู่มือการรายงาน PRI เกี่ยวกับสิทธิมนุษยชนปี 2566](#)

การดำเนินการขั้นต่อไป

PRI มีแผนปฏิบัติการส่งเสริมการให้ความสำคัญต่อสิทธิมนุษยชนในระบบการเงินแบบระยะยาว โดยในการทำตามแผนดังกล่าว PRI จะยังคงดำเนินการต่อไปอย่างต่อเนื่อง:

- สนับสนุนผู้ลงทุนสถาบันให้ดำเนินการตามหลักการ UNGPs ผ่านการแบ่งปันความรู้ ตัวอย่าง และเอกสารแนวปฏิบัติอื่น ๆ
- เพิ่มความรับผิดชอบของผู้ประกาศรับการปฏิบัติผ่านคำถามเกี่ยวกับสิทธิมนุษยชนในกรอบการรายงานข้อมูล PRI
- อำนวยความสะดวกในการทำงานร่วมกันของผู้ลงทุนผ่าน [โครงการ Advance](#) เพื่อรับมือกับความท้าทายด้านสิทธิมนุษยชนในอุตสาหกรรม
- ส่งเสริมมาตรการเชิงนโยบายที่ช่วยให้ผู้ลงทุนและบริษัทที่ลงทุนสามารถจัดการประเด็นด้านสิทธิมนุษยชนได้ และ
- ขับเคลื่อนการสร้างข้อมูลที่มีความหมาย (meaningful data) ที่ช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถจัดการความเสี่ยงด้านสิทธิมนุษยชนได้

เครดิต

ผู้จัดทำหลัก

- Eilidh Wagstaff
- Nikolaj Halkjaer Pedersen
- Soh-Won Kim
- Davide Cerrato
- Toby Belsom

บรรณาธิการ

- Rachel Revesz

ออกแบบ

- Will Stewart