

เอกสารแนบ 2.9 การส่งเสริม ESG

ความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม รวมทั้งการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Environment Social Governance (ESG)) บริษัทให้ความสำคัญต่อธุรกิจที่คำนึงถึง ESG โดยเน้นถึงความรับผิดชอบต่อลูกค้า และสังคมเป็นหลัก

- คำนึงถึง ESG สำหรับการลงทุนและได้นำ ESG มาเป็นส่วนหนึ่งของขั้นตอนการคัดเลือกตราสารหนี้ และตราสารทุน
- มุ่งมั่นที่จะลงทุนในบริษัทที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่แข็งแกร่ง และโครงสร้างกรรมการบริษัทที่เหมาะสม
- มีการทำงานร่วมกับ Responsible Investing Working Group ของ Principal Global Investors เพื่อแบ่งปันข้อมูลด้าน ESG อย่างบูรณาการ
- มุ่งมั่นที่จะมีนักวิเคราะห์ รวมทั้งบุคลากรที่เข้มแข็ง เข้าร่วมในโปรแกรมการอบรม เพื่อเสริมสร้างความตระหนักรู้ถึง Principles for Responsible Investment (PRI) และ ESG
- **Principal Global Investors** ลงนามเข้าร่วมภาคีเครือข่าย United Nations-sponsored Principles for Responsible Investing (UNPRI) และได้รับการจัดอันดับ **A+** ซึ่งเป็นอันดับสูงสุดของการประเมินผลด้าน ESG

ESG integration: Framework

We establish our Environment, Social and Governance (ESG) Internal scoring for each stock across 5 sections, Incorporating key ESG targets, 8 Sustainable Development Goals (SDGs), and iCode



For training purposes only and not a recommendation to buy or sell. Note: GHG refers to Greenhouse Gases; REIT refers to Real Estate Investment Trust. Source: Principal Asset Management Co., Ltd (Thailand) as of 31 March 2024.

บริษัทมีการลงทุนที่เน้นการบริหารกองทุนเชิงรุก (Active Approach) โดยเน้นการบริหารจัดการให้ได้รับอัตราผลตอบแทนสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark) และสามารถสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าตลาด (High Alpha) โดยบริษัทมีแนวทางให้การสร้างผลตอบแทนดังกล่าว โดยเน้นการทำวิเคราะห์หลักทรัพย์รายตัว (Bottom Up Approach) ควบคู่ไปกับการวิเคราะห์ภาพตลาด (Top Down Approach) ผ่านกระบวนการที่เรียกว่า FTV Model และ การนำแนวทางเรื่องหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code: I Code) นอกจากนี้กลุ่ม Principal ยังให้ความสำคัญในด้าน ESG (Environmental, Social, Governance) กลุ่มบริษัทฯ ได้พัฒนากระบวนการวิเคราะห์ด้าน ESG และนำมาเป็นส่วนหนึ่งในการตัดสินใจลงทุน โดยเรียกขั้นตอนนี้ว่า Principal's ESG Integration Framework ซึ่งในการวิเคราะห์จะประกอบไปด้วย 5 องค์ประกอบ ได้แก่

1. **ธรรมาภิบาล (Governance):** นโยบายธรรมาภิบาล การตรวจสอบภายใน การบริหารความเสี่ยง องค์กรประกอบ และโครงสร้างคณะกรรมการ การให้โอกาสผู้ถือหุ้นอย่างเป็นธรรม การเปิดเผยข้อมูลรายการเกี่ยวโยง ความโปร่งใส และการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ

2. **สิ่งแวดล้อม (Environment):** การมีเจตนาธรรมาภิบาล ความมุ่งมั่น และเป้าหมายในการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมที่ชัดเจน นโยบายการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม แนวทางการจัดการด้านสภาพภูมิอากาศและก๊าซเรือนกระจก และการจัดการขยะและกากของเสีย

3. **สังคม (Social):** นโยบายด้านสุขภาวะและความปลอดภัยในสภาพแวดล้อมการทำงาน รายงานสุขภาวะและความปลอดภัยในการทำงาน นโยบายสนับสนุนความหลากหลายและความเท่าเทียมระหว่างเพศ

4. **สถานะและข้อพิพาทของบริษัทเกี่ยวกับเรื่อง ESG (Company's ESG Standing):** บริษัทมีสถานะด้าน ESG เป็นอย่างไร มีข้อพิพาท คดีความ หรือประเด็นต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับเรื่อง ESG หรือไม่ และมีแนวทางในการบริหารจัดการและปรับปรุงแก้ไขอย่างไร

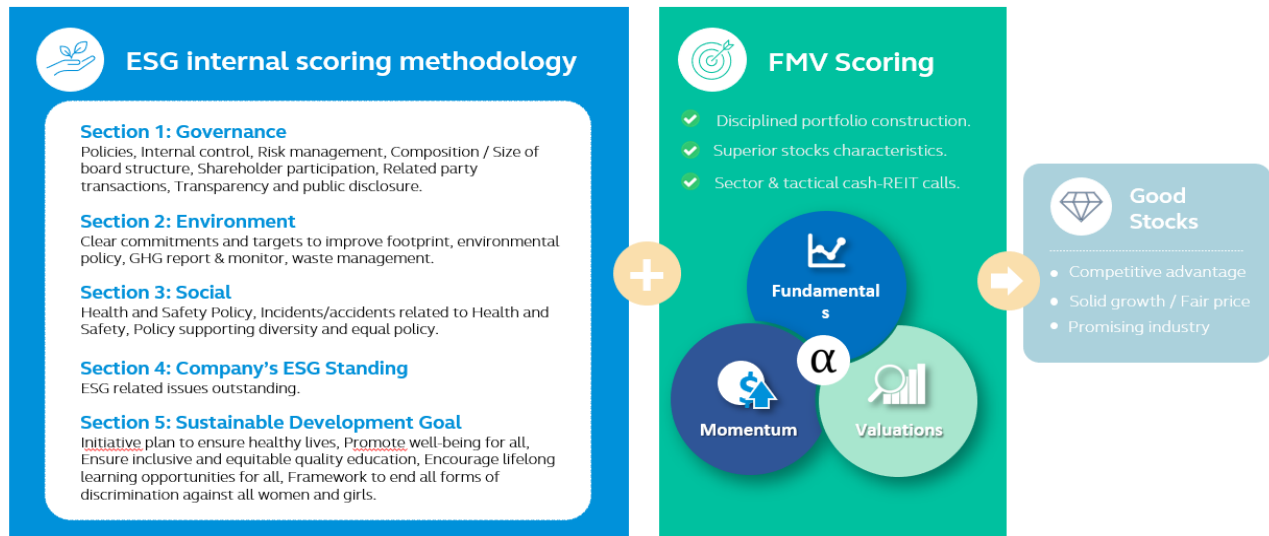
5. **เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goal):** การสร้างหลักประกันเรื่องสุขภาพที่ดี ส่งเสริมสวัสดิภาพสำหรับทุกคน สร้างหลักประกันเรื่องการศึกษาที่มีคุณภาพอย่างครอบคลุมและเท่าเทียม สนับสนุนโอกาสในการเรียนรู้ตลอดชีวิต แนวทางยุติการกีดกันสตรีและเด็กหญิงในทุกรูปแบบ

โดยผลลัพธ์สุดท้ายจะได้มาซึ่ง ESG Score ซึ่งทางทีมการลงทุนจะนำคะแนนดังกล่าวไปประกอบการตัดสินใจควบคู่กับ FMV Framework และเช่นเดียวกันกับ FMV ผู้จัดการกองทุนมีการทบทวนคะแนน ESG อย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งหากบริษัทที่อยู่ใน Universe การลงทุนมี Corporate action ใดที่รบกวนสิทธิของผู้ถือหุ้นรายย่อยหรือขัดกับเกณฑ์ ESG ข้างต้น ทีมงานจะต้องทำ Company Engagement โดยมีการจัดบริษัทให้อยู่ในกลุ่มเฝ้าระวัง (Watch List) สำหรับบริษัทที่มีลักษณะดังต่อไปนี้

- มี ESG Rating ในระดับมีความเสี่ยงสูง (High Risk)
- เกิดเหตุการณ์ที่อาจนำไปสู่ความเสี่ยงด้าน ESG อย่างร้ายแรง หรือมีแนวโน้มของความเสี่ยงด้าน ESG ที่เพิ่มขึ้น ผู้จัดการกองทุนหรือนักวิเคราะห์จะต้องทำการตรวจสอบและวิเคราะห์ปัจจัยเสี่ยงเหล่านั้นผ่านการพบกรรมการและผู้บริหาร (Company Engagement) โดยหากผลการวิเคราะห์ออกมาไม่เป็นที่น่าพอใจ อาทิเช่น บริษัทไม่สามารถหรือไม่มี ความพยายามแก้ไขสถานการณ์ได้อย่างรวดเร็วเพียงพอ หรือความเสียหายที่เกิดขึ้นมีความเสี่ยงมากกว่าที่ยอมรับได้ และ

ส่งผลกระทบต่อธุรกิจอย่างมีสาระสำคัญ ผู้จัดการกองทุนหรือนักวิเคราะห์จะต้องออกบทวิเคราะห์ให้ทีมจัดการกองทุนทราบ โดยที่ทีมจัดการกองทุนจะพิจารณาดำเนินการ 3 แนวทางดังต่อไปนี้

- **ห้ามเข้าลงทุนเพิ่ม** โดยมีการประเมินสถานการณ์อย่างต่อเนื่องจนถึงระยะเวลาที่กำหนดไว้ และจะมีการพิจารณาแนวทางการลงทุนอีกครั้ง หรือ
- **จำกัดหรือลดน้ำหนักการลงทุน** โดยมีการประเมินสถานการณ์อย่างต่อเนื่องจนถึงระยะเวลาที่กำหนดไว้ และจะมีการพิจารณาแนวทางการลงทุนอีกครั้ง หรือ
- **นำหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจาก Investment Universe**



กระบวนการคัดเลือกตราสารหนี้ภาคเอกชน

การวิเคราะห์การลงทุนตราสารหนี้ นั้น บริษัทจะใช้ Credit scoring model เป็นเครื่องมือเพื่อวัดความน่าจะเป็นในการผิดนัดชำระหนี้ของบริษัทต่างๆ เป็นรายไตรมาส นำข้อมูลที่ได้ไปรวมกับ Rating จากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือภายนอก และ Rating ที่ได้จากทีมวิเคราะห์ของ Principal เพื่อกำหนด Internal Investment Rating ของแต่ละบริษัท



นอกจากนี้กลุ่ม Principal ยังให้ความสำคัญในด้าน ESG (Environmental, Social, and Governance) โดยในปี 2563 กลุ่มบริษัท ได้พัฒนากระบวนการวิเคราะห์ด้าน ESG และนำมาเป็นส่วนหนึ่งในการตัดสินใจลงทุน โดยเรียกขั้นตอนนี้ว่า **Principal's ESG Integration Framework** ซึ่งในการวิเคราะห์จะประกอบไปด้วย 5 องค์ประกอบ โดยผลลัพธ์สุดท้ายจะได้มาซึ่ง ESG Score ซึ่งทางทีมการลงทุนจะนำคะแนนดังกล่าวไปประกอบการตัดสินใจควบคู่กับ Credit screening process ในลำดับต่อไป (ดังภาพแสดงด้านล่าง)



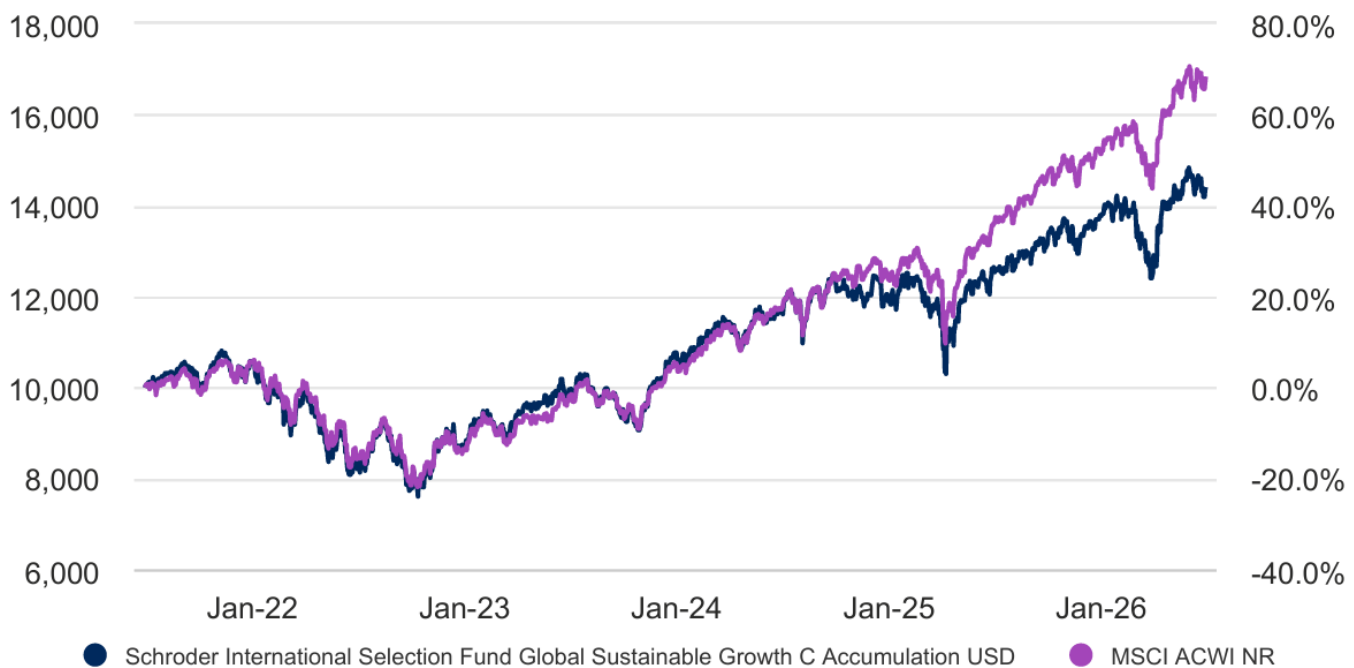
- ธรรมาภิบาล (Governance):** นโยบายธรรมาภิบาล การตรวจสอบภายใน การบริหารความเสี่ยง องค์ประกอบและโครงสร้างคณะกรรมการ การให้โอกาสผู้ถือหุ้นอย่างเป็นธรรม การเปิดเผยข้อมูลรายการเกี่ยวโยง ความโปร่งใส และการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ
- สิ่งแวดล้อม (Environment):** การมีเจตนาธรรมาภิบาล ความมุ่งมั่น และเป้าหมายในการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมที่ชัดเจน นโยบายการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม แนวทางการจัดการด้านสภาพภูมิอากาศและก๊าซเรือนกระจกและการจัดการขยะและกากของเสีย
- สังคม (Social):** นโยบายด้านสุขภาวะและความปลอดภัยในสภาพแวดล้อมการทำงาน รายงานสุขภาวะ และความปลอดภัยในการทำงาน นโยบายสนับสนุนความหลากหลายและความเท่าเทียมระหว่างเพศ
- สถานะและข้อพิพาทของบริษัทเกี่ยวกับเรื่อง ESG (Company's ESG Standing):** บริษัทมีสถานะด้าน ESG เป็นอย่างไร มีข้อพิพาทคดีความ หรือประเด็นต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับเรื่อง ESG หรือไม่ และมีแนวทางในการบริหารจัดการและปรับปรุงแก้ไขอย่างไร
- เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goal):** การสร้างหลักประกันเรื่องสุขภาพที่ดี ส่งเสริมสวัสดิภาพสำหรับทุกคน สร้างหลักประกันเรื่องการศึกษาที่มีคุณภาพอย่างครอบคลุมและเท่าเทียม สนับสนุนโอกาสในการเรียนรู้ตลอดชีวิต แนวทางยุติการกีดกันสตรีและเด็กหญิงในทุกรูปแบบ

สำหรับนโยบายการลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ซึ่งจัดทะเบียนแล้ว

ในส่วนของ Target Risk ที่สมาชิกสามารถเลือกแผนได้เอง บลจ.พรินซิเพิล มี Sub fund ที่เป็นหุ้นต่างประเทศที่เน้นหุ้นที่มีคะแนน ESG ในระดับที่สูงโดยเฉพาะ ได้แก่ TR_GESG ซึ่งกองทุนหลักของกองทุนนี้คือ Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth ซึ่งกองทุนได้ผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว โดยลงทุนเฉพาะหุ้นกลุ่ม ESG ทั่วโลก

กองทุนผสม			ตราสารหนี้ในประเทศ		ตราสารหนี้ต่างประเทศ	หุ้นไทย			หุ้นต่างประเทศ						อสังหาริมทรัพย์	ทองคำ	
MA Income	MA Balanced	MA Global	iDAILY	iFIXED	GRFXD	TEQ	TDIF	SET50	GEQ	GOPP	GESG	GQE	VNEQ	INDIA	GIF	iPROP	iGOLD
Mixed Fund			Short-Term General Fixed Income	Mid-Term General Fixed Income	Global Fixed Income	Active Strategy	Dividend Focus	Passive Tracker	DM Focus	Disruptive Growth Focus	ESG	Quality	Vietnam	India	Global Infra Fund	Asia REITS	Gold Fund

5 year return of USD 10,000





Fund facts

Fund manager	Charles Somers Scott MacLennan
Managed fund since	11.23.2010 ; 08.01.2022
Fund management company	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicile	Luxembourg
Fund launch date	11.23.2010
Share class launch date	11.23.2010
Fund base currency	USD
Share class currency	USD
Fund size (Million)	USD 3,968.05
Number of holdings	41
Comparator	MSCI ACWI NR
Unit NAV	USD 517.2334
Dealing frequency	Daily
Distribution frequency	No Distribution

Fees & expenses

Entry charge up to	1.00%
Annual management fee	0.650%
Ongoing charge	0.83%
Redemption fee	0.00%

Purchase details

Minimum initial subscription	USD 1,000 ; EUR 1,000 or their near equivalent in any other freely convertible currency.
------------------------------	--

Codes

ISIN	LU0557290854
CUSIP	-
Bloomberg	SGDWDCA LX
SEDOL	B5V1N30