



מדיניות השקעה אלטשולר שחם ניהול תיקי השקעות בע"מ ביחס לשיקולי סביבה, חברה וממשל (ESG)

בהתאם להוראה למנהלי קרנות ולבעלי רישיון גדולים בדבר שילוב שיקולי סביבה, חברה וממשל בתהליכי קבלת החלטות השקעה או ניהול סיכונים שפורסמה על ידי הרשות לניירות ערך, להלן מדיניות השקעה ביחס לשיקולי ESG כפי שתבוא לידי ביטוי בתיקי ההשקעות המנוהלים על ידי אלטשולר שחם ניהול תיקי השקעות בע"מ החל מיום 11.7.2023 (להלן: "החברה"):

בחינת ההשקעות בתאגידים* על ידי החברה תתבסס על הערכה של סיכוני ESG, ככל שקיימים, אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על ביצועי התאגידים הנכללים בתיק ההשקעות. יצוין, כי בכל הנוגע לקרנות הנאמנות המנוהלות על ידי אלטשולר שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ (להלן: "קרנות הנאמנות" ו"חברת הקרנות", בהתאמה), ההשקעה מתבצעת בהתאם למדיניות ההשקעה של חברת הקרנות ביחס לשיקולי ESG, כפי שתפרסם חברת הקרנות מעת לעת במערכת המגנא.

לצורך ביצוע הערכת סיכוני ESG, תבצע החברה בחינה של ציוני ESG של תאגידים, באמצעות מודלים ייעודיים לקביעת דירוגי ESG של גופים המתמחים בניתוח מידע והערכה של רמת האחריות התאגידית והסיכונים הלא פיננסיים של מגוון רחב של מנפיקים בארץ ובעולם (להלן: "גופי הדירוג"). גופי הדירוג נבחרים על ידי החברה בהתבסס על שיטות העבודה שלהם, איכות והיקף תוצריהם.

המודלים של גופי הדירוג כוללים קריטריונים לקביעת ציון ESG לתאגידים ובהם היבטים סביבתיים, היבטים חברתיים והיבטים של ממשל תאגידי, וכן מתייחסים בעבודתם גם לנושאים כלליים בתחומי ה-ESG כגון הפרת עקרונות ה-UNGC (UN Global Compact principles), שקיפות ודיווח התאגיד בנושאי קיימות ואחריות תאגידית ואימוץ יעדי פיתוח בר קיימא של האו"ם (SDG).

מטרתה הראשית של החברה הינה להשיא תשואות מתואמות סיכון לאורך זמן עבור לקוחותיה. יחד עם זאת, החברה רואה חשיבות רבה בקביעת מדיניות הכוללת התייחסות לשיקולי ESG ותפעל לשלב שיקולים אלו בין מכלול שיקולי ההשקעה בעת הליך בחינת ההשקעות, כמפורט במדיניות זו.

אחת לשנה, תבחן החברה את ציוני התאגידים במסגרת פורום ייעודי. הפורום ידון בתאגידים שציונם נמוך מרף ציון ה-ESG שייקבע על ידי החברה. עיקרי הדיון בפורום הייעודי יובאו לעדכון וידיעה של דירקטוריון החברה אחת לשנה.

החברה רשאית לשנות את המדיניות המפורטת לעיל, בהתאם לשיקול דעתה.

* מדיניות זו לא חלה על השקעות באג"ח ממשלתי, ניירות ערך המושקעים בתיק ההשקעות שאינם חלק מניירות הערך הנכללים במודל ההשקעה של החברה, ומכשירי השקעה הכוללים, בין היתר, מדדים, ETF ומחקי מדדים, קרנות בניהול חיצוני או ניהול פסיבי.