

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

מדיניות השקעה ביחס ל- ESG

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2021-9-13 תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (שיקולי השקעה הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי ולסיכונים מתפתחים מהותיים) כגון סיכוני סייבר וסיכונים טכנולוגיים) (להלן: "החוזר"), מפרסמת החברה מדיניות השקעה ביחס לשיקולי ESG.

מדיניות ההשקעה ביחס לשיקולי ESG - היבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי (להלן: "ESG") רלבנטית לתהליכי ההשקעות בקופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהול אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה").

במסגרת תהליך בחינת השקעות בתאגידים* תתבצע הערכה לסיכוני ESG שכוללים בין היתר וככל שניתן התייחסות לשינויי אקלים כחלק מההשפעות הסביבתיות וכן לסיכונים מתפתחים מהותיים כגון סיכונים טכנולוגיים, סיכוני סייבר וסיכונים רלוונטיים נוספים, ככל שישנם, אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על ביצועי תיק ההשקעות.

באשר לתאגידים הנסחרים מחוץ לישראל, בחינת היבטי סביבה, חברה וממשל תאגידי (ESG) תבוצע ביחס להשקעות מהותיות, על בסיס מידע פומבי, דיווחי תאגידים ונתונים המצויים ברשות החברה.

לצורך כך, החברה עשויה להסתייע, בין היתר, במידע, מאגרי נתונים וכלים אנליטיים מקובלים בשוק ההון הבינלאומי, ככלי עזר לזיהוי והערכת סיכוני ESG רלוונטיים, והכל בהתאם למהות ההשקעה ולשיקול דעת מקצועי.

בכל הנוגע להשקעות שאינן סחירות, החברה תפעל לקבלת המידע באמצעות שאלון ייעודי אשר ישלח לתאגיד בשלב בחינת השקעה חדשה וישמש ככלי עזר להערכת סיכוני ESG של התאגיד.

על בסיס המידע, תבחן החברה ככל הניתן, את סיכוני ה-ESG, ככל שזיהו סיכונים מהותיים הם יובאו בחשבון כחלק ממכלול השיקולים הכלכליים והפיננסיים הנבחנים במסגרת קבלת החלטות ההשקעה וניהול הסיכונים.

אחת לשנה, ייבחנו היבטי ESG מחדש בכל השקעה מהותית לתיק באותה עת.

החברה רואה בשילוב שיקולי ESG חלק ממסגרת ניהול הסיכונים בתהליכי ההשקעה. עם זאת, מטרתה המרכזית הינה השאת תשואות מתואמות סיכון לאורך זמן עבור עמיתה, ובהתאם לכך שיקולים אלה נשקלים, ככל שהם רלוונטיים ומהותיים, כחלק ממכלול שיקולי ההשקעה ואינם מהווים שיקול בלעדי או מכריע כשלעצמו.

באשר לתאגידים הנסחרים בישראל, החברה נשענת על היכרותה המקצועית והמתמשכת עם השוק המקומי, עם פעילות התאגידים ועם סביבת העסקים והרגולציה בה הם פועלים. במסגרת פעילותה השוטפת ומעקביה אחר השוק הישראלי, עושה החברה שימוש בידע המצטבר, בהיכרותה עם החברות ובמידע הפומבי הזמין לציבור. שיקולי סביבה, חברה או ממשל תאגידי (ESG) נלקחים בחשבון בהתאם למידת המהותיות של ההשקעה וכחלק ממכלול שיקולי ההשקעה וניהול הסיכונים.

מדיניות השקעה בתאגידים העוסקים בתחום דלקים פוסיליים

בנוסף לאמור לעיל וכחלק משיקולי ESG אותם מיישמת החברה, החברה לא תשקיע במסגרת השקעות חדשות באופן ישיר בתאגידים שרוב עיסוקם כולל חיפוש, הפקה וייצור של דלקים פוסיליים (מאובנים), למעט בתאגידים שהציגו במסגרת המידע המפורסם לציבור תכנית להפחתת יעדי פליטות גזי חממה ו/או תכנית להסטת הון לטובת יעדי הפחתה אלה. קיומה של תכנית ההפחתה ייבדק אחת לשנה בדיווחים השנתיים של החברות או במידע אחר שפורסם על ידי התאגידים. לעניין זה-

1. **דלקים פוסיליים**- הינם פחם, נפט, גז טבעי ודלקים אחרים שמקורם באלו, לרבות מקורות דלק לא קונבנציונליים (כגון: פצלי שמן וחולות זפת).
2. **תאגידים שרוב עיסוקם כולל חיפוש, הפקה וייצור דלקים פוסיליים** הינם:

12/05/26

תאגידים אשר, ע"פ הדוח הכספי השנתי האחרון שפורסם לציבור, לפחות 25% מהכנסותיהם מקורם בחיפוש הפקה וייצור של דלקים פוסיליים.

יובהר, כי בכל מקרה, התאגידים המוחרגים אינם תאגידים שרוב עיסוקם כולל חיפוש, הפקה וייצור דלקים פוסיליים מסוג פחם (coal), פצלי שמן (oil shale), חולות זפת (oil sands).

החברה רשאית לסטות ממדיניות ההשקעה בתאגידים העוסקים בתחום דלקים פוסיליים, ככל שפורסם מידע לציבור ע"י מי מהתאגידים האמורים, אשר צפוי לשנות את תמהיל ההכנסות העתידי/ מדיניות ההשקעות של התאגיד/ קיומה של תכנית הפחתה וכו'.

החברה רשאית לשנות את המדיניות המפורטת לעיל (לרבות מדיניות ההשקעה בדלקים פוסיליים), בהתאם לשיקול דעתה.

**** מדיניות זו לא תחול על השקעות באג"ח ממשלתי ומכשירי השקעה הכוללים, בין היתר, מדדים, ETF ומחקי מדדים, קרנות בניהול חיצוני או ניהול פסיבי, ככל שישנם.**