

**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").

בעת תהליך בחינת השקעות בתאגידיים* 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.

לצורך ביצוע הערכת הסיכונים כאמור, החברה תבחן ציוני ESG של תאגידיים, באמצעות מודלים ייעודיים לקביעת דירוגי ESG של גופים המתמחים בניתוח מידע והערכה של רמת הסיכונים הלא פיננסיים של מגוון רחב של תאגידיים בארץ ובעולם (להלן: "גופי הדירוג"). גופי הדירוג נבחרים על ידי החברה בהתבסס על שיטות העבודה שלהם, איכות והיקף תוצריהם וההתקשרות עמם הינה בהתאם להוראות החוזר. החברה תהיה רשאית להחליף את גופי הדירוג בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי.

המודלים של גופי הדירוג עשויים להתייחס 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).

החברה קבעה מנגנונים לצורך התמודדות נאותה עם ניגוד עניינים או חשש לניגוד עניינים שעשויים להתעורר במסגרת השירותים הניתנים על ידי גופי הדירוג באופן שהם לא יפגעו בעמיתיה החברה.

ככל שהמידע אותו יספקו גופי הדירוג יהיה חסר או חלקי, תתבצע בחינה פנימית, איכותנית על ידי החברה.

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

על בסיס המידע שיועבר לה, תבחן החברה, ככל הניתן, את סיכוני ה ESG של התאגיד ואלו יילקחו בחשבון במסגרת כלל שיקולי ההשקעה השונים.

החברה רואה חשיבות רבה בקביעת מדיניות הכוללת התייחסות לשיקולי ESG, יחד עם זאת, החברה שואפת להשיא תשואות מתואמות סיכון לאורך זמן עבור עמיתיה, ומשכך תפעל לשלב שיקולים אלו בין מכלול שיקולי ההשקעה בעת הליך בחינת ההשקעות, כמפורט במדיניות זו.

אחת לשנה, ייבחנו דירוגי התאגידיים מחדש.

היבטי סביבה	היבטי חברה	היבטי ממשל תאגידי
שינויי אקלים	פגיעת התאגיד בזכויות אדם	מבנה הממשל התאגידי
זיהום סביבתי	אפליה חברתית	הרכב ותפקידי הדירקטוריון
פליטת גזי חממה	אפליית עובדים	שוחד ושחיתות, הלבנת הון
זיהום מקומי וגלובלי	השפעת התאגיד על הקהילה	מניעת ניגודי עניינים
השפעת התאגיד על המערכת האקולוגית והמגוון הביולוגי	עבודת כפיה ועבודת ילדים	הונאה
בזבוז ו/או פגיעה במשאבי הטבע	החופש להתאגדות של וועדי עובדים	שקיפות
התעללות בבעלי חיים	תנאי העסקה ירודים	
שרשרת אספקה אחראית	בטיחות ובריאות העובדים	

מדיניות השקעה בתאגידי העוסקים בתחום דלקים פוסיליים

בנוסף לאמור לעיל וכחלק משיקולי ESG אותם מיישמת החברה, החברה לא תשקיע במסגרת השקעות חדשות באופן ישיר בתאגידי שרוב עיסוקם כולל חיפוש, הפקה וייצור של דלקים פוסיליים (מאובנים), למעט בתאגידי 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 התאגידי. ככל שלא יינתנו דיווחים כאמור, הבדיקה תבוצע בהתאם למעקב התפתחות הציון הסביבתי, ככל שיתקבל מגופי הדירוג (להלן: "התאגידי המוחרגים").

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. **תאגידי שרוב עיסוקם כולל חיפוש, הפקה וייצור דלקים פוסיליים** הינם: תאגידי אשר, ע"פ הדוח הכספי השנתי האחרון שפורסם לציבור, לפחות 25% מהכנסותיהם מקורם בחיפוש הפקה וייצור של דלקים פוסיליים.

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

החברה רשאית לסטות ממדיניות ההשקעה בתאגידי העוסקים בתחום דלקים פוסיליים, ככל שפורסם מידע לציבור ע"י מי מהתאגידי 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.