

## הצהרה על מדיניות השקעות צפויה בגופים מוסדיים- השקעות אחראיות

במסגרת בחינת פעילות ההשקעה, בוחנת החברה, על בסיס מידע זמין, גם היבטים של השקעות אחראיות. החברה רואה חשיבות בבחינת היבטים אלו, הן בשל חשיבותם האבסולוטית של נושאי איכות הסביבה, החברה והממשל התאגידי והן משום שהחברה רואה בהיבטי ESG מקדמי סיכון בראיה השקעית טהורה.

תחת היבטים אלה נבחנים, במסגרת ניתוחי השקעות, גם היבטי ESG (איכות סביבה, חברה וממשל תאגידי) בהשקעות בניירות ערך סחירים וכן בפעילויות הלא-סחירות (אשראי, נדלן, הון).

שילוב גורמים אלה בבחינת ההשקעות, מסתמך הן על דירוג ESG שיבוצע על ידי גופים חיצוניים מקובלים והן על אמות מידה שתקבענה על ידי החברה.

הבחינה תתבסס, במידת האפשר, על נכונותם של התאגידים בהם השקיעה ו/או תשקיע החברה, להירתם לתהליך הדרגתי של שיפור מצבם הקיים, תוך הגדרת יעדים כמותיים ולוחות זמנים להשגתם.

המטרה של החברה היא לשפר את התשואה מותאמת הסיכון, ע"י מיזעור החשיפות השליליות לגורמי סביבה, חברה וממשל תאגידי, ככל שרלוונטי ולחברה יש מידע בנושא. המשמעות היא שהשקעות אלה תבחנה, ראשית, בשיקולים עסקיים וכלכליים ושנית, בשיקולים של סיכון עתידי פוטנציאלי בהיבטים שהוזכרו מעלה.

בהתאם, בכוונת החברה לנקוט בגישה אקטיבית בנושא ESG ולפעול בהתאם לכללים הבאים:

1. צמצום חשיפה להשקעות שאינן עונות לקריטריוני ESG, בהתאם למדיניות החברה, ב-10% לכל הפחות כל שנה.
2. שיחות עם תאגידים שאינם עונים לקריטריונים הרלוונטיים על מנת שתאגידים אלו יחלו בתהליך לשיפור מצבם. במידה ותאגיד לא יראה שינוי בתוך כשנתיים (תוכנית ותחילת יישום) – תמנע החברה מהשקעה נוספת באותו תאגיד.
3. שאיפה כי בכל שנה יכוונו כ-1.5% אחוז מההשקעות בתיק, להשקעות שהינן בתרומה חיובית ברורה לסביבה ו/או החברה (לדוגמא השקעות באנרגיות מתחדשות או השקעות אימפקט) – השקעות אלו יבוצעו, כמובן, בהתחשב שיקולי תשואה/סיכון.