



## מדיניות השקעה – ESG

### (מדיניות השקעה התומכת שיקולים הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי)

בהתאם לחוזר רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון מס' 2021-9-13 בנושא "שיקולי השקעה הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי ולסיכונים מתפתחים מהותיים (כגון סיכוני סייבר וסיכונים טכנולוגיים) על החברה לקבוע, במסגרת מדיניות ההשקעה הכללית שנקבעת על ידי ועדת ההשקעות שלה מדיניות השקעה ביחס לשיקולי ESG (להלן – "מדיניות השקעה ESG") אשר רלוונטיים לביצועי תיק ההשקעות ועשויים להשפיע עליהם.

להלן תיאור של מדיניות השקעה ESG של מחר – קרן השתלמות לאקדמאים במקצועות החברה והרוח בע"מ (להלן – "החברה"), אשר מנהלת קרן השתלמות לעמיתים שכירים ועצמאיים.

#### רקע ועקרונות מנחים

בשנים האחרונות, כחלק מהתפתחות שוק ההון בעולם, התגבשה בקרב החברות המובילות והמשקיעים המוסדיים הגדולים בעולם התובנה כי חברות חייבות לנהל באופן אקטיבי את כל הממשקים הרלוונטיים לפעילותן ולא רק את הממשק הפיננסי. כתוצאה מכך התפתחו והשתפרו מתודות המדידה, המעקב והדיווח אחר פעילות החברה בתחומי הסביבה, התחום החברתי והממשל התאגידי. כיום הדיווח על אחריות תאגידית שואף לאפשר כימות של התנהלות חברות בממשקים הסביבתיים, חברתיים והממשלתיים. הכימות נעשה בעיקר על-ידי בחינת האימוץ וההחלה של תהליכים ארגוניים ואימוץ סטנדרטים של ISO שחברות רבות כבר פועלות על-פיהן.

ארגון ה GRI (Global Reporting Initiative) כיום, הינו הארגון המוביל בעולם בתחום הגדרת הסטנדרטים המסייעים לעסקים, מדינות וחברות למדוד ולשקף לעצמן ולציבור הרחב את איכות ניהול ממשקי ה ESG והקיימות שלהן. בכדי לאפשר מדידה של סטנדרטים גלובליים בתחום והערכה יעילה, אימץ ארגון GRI כלים למדידה של שיקולי ESG המבוססת על תקנים בינלאומיים להערכת ההשפעות הסביבתיות והחברתיות של פעילות החברה הנמדדת.

בעולם ובארץ החלו לפעול מספר גופים מדרגים לנושא ESG, ישנם כמה וכמה הבדלים בין גופי הדרוג הללו.

### מדיניות החברה להשקעה התומכת בשיקולים הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל

#### תאגידי

בחברה, ניהול ההשקעות מבוצע באמצעות פיצול תיק ההשקעות בין בית ההשקעות אי.בי.אי אמבן ניהול השקעות בע"מ ואקסלנס ניהול תיקים בע"מ (להלן: "מנהלי ההשקעות") כאשר לכל אחד ממנהלי ההשקעות מדיניות השקעה התומכת בשיקולים הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי וכן, שירותי דרוג שונים וכלים כאלה ואחרים ליישומה.

החברה תבחן ותעמיק את מדיניותה בקשר עם אופן היישום של שיקולי ESG מדי שנה, במסגרת הדיון על גיבוש מדיניות ההשקעות השנתית של החברה. עיקרי השיקולים כאמור, יפורסמו במסגרת הצהרת המדיניות השנתית של החברה באתר האינטרנט ובדיוור הישיר לציבור העמיתים.

לעיון במדיניות ESG של אי.בי.אי אמבן ניהול תיקים [לחץ כאן](#)

לעיון במדיניות ESG של אקסלנס ניהול תיקים [לחץ כאן](#)