

הצהרה על מדיניות השקעה צפויה בגופים מוסדיים לשנת 2019 – השקעות אחריות

בהתאם לפרק 4 (חלק 2 בשער 5) לקודקס הרגולציה שעניינו ניהול נכסי השקעה, נדרשת הראל להצהיר במסגרת מדיניות ההשקעה שהיא מפרסמת אם בקביעת מדיניות ההשקעה היא מתייחסת להיבטים של השקעות אחריות, וככל שכן, לפרט היבטים אלה.

במסגרת ביצוע וניהול השקעות על ידי הראל, נלקחים בחשבון ונבחנים שיקולים רבים, ובכלל זה, שיקולים כלכליים, שיקולים רגולטורים, שיקולי פיזור, שיקולי מיסוי ועוד. כחלק ממכלול השיקולים השונים כאמור בוחנת הראל, גם היבט של השקעות אחריות כמפורט להלן. יובהר, כי אופן בחינתם של השיקולים השונים עשוי להשתנות מהשקעה להשקעה, והכל בהתאם לסוג העסקה ומאפייניה.

השקעות אחריות הינן השקעות המתחשבות ברווחה חברתית בנוסף לשיקולי הרווח הכלכלי, לדוגמה, שילוב נושאי ממשל תאגידי (מבנה דירקטוריון, ביקורת, זכויות בעלי מניות ואתיקה וכד'), איכות סביבה וחברה בניתוחי השקעות ובתהליכי קבלת החלטות. במסגרת מדיניות ההשקעה הצפויה לשנת 2019 מתייחסת הראל גם להיבטים של השקעות אחריות כמפורט להלן:

ממשל תאגידי

ככלל, במסגרת בחינת ההשקעות שמבצעת הראל, נבחן גם נושא איכות הממשל התאגידי. בהקשר זה ניתן לציין, כי הראל אימצה, בקשר להשקעות סחירות, את מודל הממשל התאגידי שפיתחה אנטרופי יעוץ ממשל תאגידי בע"מ, המספק דירוג לאיכות הממשל התאגידי של חברות (להלן: "מודל הממשל התאגידי"). בכלליות, מודל הממשל התאגידי מתייחס לנושאים שונים כגון: מבנה הדירקטוריון, ביקורת, זכויות בעלי מניות ואתיקה ועתיד אף לכלול במהלך שנת 2019 התייחסות לאחריות תאגידית, ולהביא בחשבון במסגרת זו, בין היתר, נושאים כגון איכות סביבה, התנדבות, יחסי עבודה, גיוון בכוח העבודה ושוויון מגדרי. במסגרת הליך קבלת החלטות השקעה, בוחנים הגורמים הרלוונטיים בהראל את ציון הממשל התאגידי, ומביאים אותו בחשבון כחלק ממכלול שיקולי ההשקעה. הראל רואה בחיוב חברות בעלות ציון ממשל תאגידי גבוה, ובמקרים מסויימים, לנוכח ציון הממשל התאגידי, עשויה להפנות אל החברות דרישות גילוי, שקיפות, חיזוק ממשל תאגידי וכד', כחלק מהליכי בחינת ההשקעה. יובהר, כי במקרים בהם לא ניתן לעשות שימוש במודל הממשל התאגידי כאמור, ייבחן הנושא על ידי הגורמים הפנימיים בהראל.

איכות הסביבה

במסגרת בחינתה של עסקה בתחום האשראי הלא סחיר או ביצוע השקעה בתחום הנדל"ן, עשויים לעלות היבטים בתחום איכות הסביבה. אינדיקציות בנושא איכות הסביבה מתקבלות ממספר מקורות, כגון, דוחות שונים שמתקבלים במסגרת בדיקות הנאותות של העסקה, תביעות העומדות כנגד החברה בתחום איכות הסביבה, וכן הוראות רגולטוריות רלבנטיות לחברה או לנכס נשוא השקעה. במקרים כאמור, במסגרת הבקשה לאישור עסקה נערכת התייחסות לנושא איכות הסביבה, ככל שרלבנטי. בהתאם למאפייני העסקה ונסיבות העניין, עשויה הראל לקבל חוות דעת של יועצים בתחום איכות הסביבה, וכן לדרוש ביצוע פעולות אקטיביות ו/או נטילת התחייבויות מצד החברות/בעלי הנכס.

איסור הלבנת הון, מימון טרור ואסיפות כלליות

הראל פועלת בהתאם לנהלים בקשר עם איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור, וכן משתתפת באסיפות כלליות אשר במסגרתן היא לוקחת חלק בהחלטות אשר יש בהן (בהתאם לסוג ההחלטה) כדי לקדם היבטי השקעות אחראיות.

יובהר כי לצורך בחינת נושאים כאמור, וכפי שצוין, עשויה הראל להיעזר בגורמים חיצוניים, כגון יועצים, חברות המספקות שירותי מחקר ועוד.

הראל תמשיך בבחינת נושא ההשקעות האחראיות בהתאם לצורך, ותעדכן את מדיניותה בנושא בהתאם.