

מדיניות סביבה חברה וממשל ESG

אלפי בנדק מייחסת חשיבות רבה ליישום עקרונות ESG בחברות במשק בכלל ובחברות ציבוריות בפרט. אנו מבינים את תפקידנו כמנהלי השקעות בתהליך של חיזוק המודעות והטמעת התהליכים במשק, ביכולתנו לשמש ככלי שיתמך חברות ליישם סטנדרטים של ESG כחלק מהממשל התאגידי שלהם.

חברתנו ביצעה תהליך של לימוד הנושא תוך מתן דגש על המצב הנוכחי בשוק הישראלי. סקרנו את המצב הרגולטורי בישראל. סקרנו את התפתחות הנושא בתחום קרנות הנאמנות בישראל ובתחום מדדי הבורסה לניירות ערך. כמו כן, ביצענו מיפוי לשוק היעוץ הסביבתי הקיים בארץ.

בבואנו לבחון את שאלת שילוב שיקולי ESG בניהול תיק השקעות עבור לקוחות התשובה אינה חד משמעית. חברתנו סבורה כי שילוב שיקולי ESG בקבלת החלטות השקעה באופן גורף יכול במקרים מסויימים שלא לשרת נאמנה את טובת הלקוח. דוגמא למקרים כאלה יכולה להיות הנמנעות מהשקעה כלכלית טובה משיקולי ESG, או העדפת חברה שמאמצת סטנדרטים של ESG אולם נמצאת בתמחור פחות אטרקטיבי (גבוה מדי). פעולות מאין אלה עלולות לפגוע בתשואה המושגת בתיק ההשקעות.

לאחר בחינה של שני צידי המטבע של הנושא, החברה החליטה בשלב זה, להוסיף להליך ברור צרכי הלקוח שתי שאלות בנושא שילוב שיקולי ESG בתיק ההשקעות. החברה תשקול בעתיד לאפשר ללקוחות המעוניינים בכך לנהל תיק במדיניות השקעות יעודית שתקרא "תיק ESG". תיקים שינוהלו במדיניות השקעות ESG ישקיעו אך ורק בניירות ערך של חברות הכלולות במדד מעלה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב.

חברתנו תשוב ותשקול כיצד ליישם שיקולי ESG בהתאם לאיסוף המידע שיתקבל מהליך ברור צרכי הלקוח המעודכן וכן תוך בחינת התפתחות הנושא במשק הישראלי.

אלפי בנדק ניהול תיקי השקעות בע"מ