

31.12.2020

בהמשך לחוזר האוצר שפורסם בדצמבר 2017 בקשר עם פרסום הצהרת מדיניות השקעות לשנת 2021 בנושא "השקעות אחראיות", מצ"ב התייחסות קבוצת כלל ביטוח:

המשקיעים המוסדיים מקבוצת כלל ביטוח מתייחסים להיבטים של "השקעות אחראיות" במסגרת מדיניות ושיקולי ההשקעה שלהם, בין השאר כמפורט להלן:

קבוצת כלל ביטוח מייחסת חשיבות רבה לאיכות ושיפור מדיניות הממשל התאגידי וההשקעות האחראיות בחברות בהן היא משקיעה. בין היתר, קבעה הקבוצה מדיניות אחריות תאגידית (ESG, Environmental, Social and Governance), אשר פורסמה באתרי האינטרנט של הגופים המוסדיים בקבוצה.

בהקשר זה התקשרה הקבוצה עם מספר גורמים המספקים הערכות באשר לאיכות ודירוג האחריות התאגידית של החברות בהן היא משקיעה. המודלים להערכת הסיכון מספקים אומדן כמותי ואיכותי של רמת האחריות התאגידית במנפיקים שונים בשוק ההון הישראלי כמקובל בשוקי הון מפותחים בעולם. המודל מספק ציון וביאורים לציון עבור כל חברה בה משקיעה הקבוצה, כאשר הציון מוצג בהשוואה לכלל החברות במשק, ליתר החברות בענף ובמדד הרלבנטי לתאגיד הספציפי.

מודל האחריות התאגידית כולל, בין היתר, התייחסות לקטגוריות הבאות: פעילות הדירקטוריון, מדיניות התגמול, זכויות בעלי המניות, עסקאות בעלי עניין, איכות הביקורת והפיקוח בחברה, והשקעות אחראיות. במסגרת השקעות אחראיות נבחנו, בין היתר, היבטים של: זכויות אדם, גיוון בכוח העבודה ושוויון מגדרי, איכות סביבה (שימוש באנרגיות לא מזהמות, זיהום עירוני וסביבתי, פגיעה בטבע וכו'), והיבטים אחרים.

במסגרת שיקולי ההשקעה שלה בוחנת קבוצת כלל ביטוח את החברות בהן היא מעוניינת להשקיע בראייה עסקית וכלכלית. השקעה של גופים מוסדיים נובעת משיקולים ארוכי טווח ובחינת נושא האחריות התאגידית מהווה חלק ממכלול השיקולים הכלכליים והעסקיים לבחירת ההשקעות, וזאת בין מכוון כך שחברה בעלת אחריות תאגידית נמוכה חשופה לסיכונים עסקיים מוגברים ובין אם חברה בעלת אחריות תאגידית גבוהה צפויה לתשואות גבוהות יותר. לאור זאת מדיניות קבוצת כלל ביטוח היא להעדיף השקעה בחברות בעלות הערכת אחריות תאגידית גבוהה יחסית, על פני חברות בעלות הערכת אחריות תאגידית נמוכה. במקרה בו הקבוצה מוצאת לנכון להשקיע בתאגיד הנמצא בקבוצת דירוג נמוכה יחסית, נדרש תהליך נוסף להשקעה.

בנוסף לאמור לעיל, וכחלק ממאמצי לאיכות ושיפור האחריות התאגידית בתאגידים בישראל, נוטלת קבוצת כלל ביטוח חלק פעיל בשיפור איכות הדירקטוריונים בתאגידים בהם היא משקיעה. במסגרת זו מציעה, מעת לעת, קבוצת כלל ביטוח, מועמדים לכהונת דירקטורים בתאגידים המוחזקים על ידה בשיעורים משמעותיים ו/או בתאגידים בהם לשיקול דעתה קיים צורך בשיפור נושא האחריות התאגידית.

בנוסף קבוצת כלל ביטוח משקיעה סכומים מהותיים בחוב ובמניות של חברות בתחום אנרגיה מתחדשת (תחנות סולאריות ותרמו-סולאריות וייצור חשמל מרוח) וכן בתחום התשתיות הלאומיות. בהקשר זה יצויין כי הקבוצה מחזיקה בהשקעות מהותיות בתחום התפלת המים בישראל. כל ההשקעות נבחנות כמובן בשיקולים עסקיים וכלכליים.

הואיל ו"השקעות אחראיות" הינן תחום בהתהוות בו צפויים שינויים והתפתחויות בעתיד, תמשיך קבוצת כלל ביטוח לבחון, את הצורך לשינויים ו/או הוספת תחומים נוספים להתייחסות.