

קרן השתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ						
הצהרה על מדיניות השקעות צפויה לשנת 2020						
מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה לשנת 2020		טווח סטיה	שיעור חשיפה לשנת 2020	שיעור החשיפה בפועל ליום 31/12/2019	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום	+ / -			
ת"א 125, 50% MSCI WORLD AC 50%	40%	28%	6%	34%	38.14%	מניות (תעודות סל, כתבי אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 70%, ממשלתי צמוד 2-5 30%	32%	22%	5%	27%	22.78%	אג"ח ממשלתי
Bloomberg corporate bond תל בונד 60 - 60%, תל בונד שקלי - 30% index - 10%	36%	24%	6%	30%	28.60%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
	12%	2%	5%	7%	5.99%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מ
מק"מ לשנה	12%	2%	5%	7%	4.49%	מזומן
				105%	100.00%	סה"כ
ערכי מטבע	24%	12%	6%	18%	18.57%	חשיפה למט"ח

סה"כ עשוי להיות מעל 100% בשל פעילות נגזרים על מדדי מניות קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש / פר"י / פק"מ .

התערבות ידנית*