

קרבן השתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ						
הצהרה על מדיניות השקעות צפויה לשנת 2022						
מדד ייחוס	גבולות שיעורי החשיפה הצפויה		טווח הסטייה + / -	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2022	שיעור חשיפה ליום 31/12/21	אפיק
	מקסימום	מינימום				
ת"א 125 30% ; MSCI WORLD AC 70%	48%	36%	6%	42%	48.23%	מניות (קרנות סל, חוזים, כתבי אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 50% ; ממשלתי צמוד 2-5 50%	35%	25%	5%	30%	32.27%	אג"ח ממשלתי
Bloomberg corporate bond index - 10% ; תל בונד שקלי - 30% ; תל בונד 60 - 60%	27%	15%	6%	21%	25.65%	אג"ח קונצרני (קרנות סל, קרנות נאמנות)
תל בונד 60 - 50% ; MSCI WORLD AC 50%	15%	5%	5%	10%	7.71%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים) ⁽¹⁾
מק"מ לשנה	15%	5%	5%	10%	9.97%	מזומן ⁽²⁾
				113%	123.83%	סה"כ
ערכי מטבע	22%	10%	6%	16%	16.68%	חשיפה למט"ח

⁽¹⁾ קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור

⁽²⁾ פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש / פרי"י / פק"מ .

מדיניות השקעות אחראיות

מדיניות ההשקעות נקבעת בראש ובראשונה בהתבסס על עקרון העל - לפיו על החברה לפעול, בניהול ההשקעות, בנאמנות ובשקיפה לטובת עמיתה. נגזר מעקרון זה, כי בעת קביעת מדיניות ההשקעות, תשקול החברה מגוון רחב של היבטים, ובניהם - שיקולים כלכליים, תפעוליים, ניהול סיכונים, מגבלות ושיקולים רגולטוריים, ובכלל אלה - נלקחים בחשבון גם שיקולים הנוגעים להשקעות אחראיות (ESG - Environmental, Social and Governance), כהגדרת מונח זה בפרק 4 לחוזר המאוחד, שכן השקעות אחראיות בחברות שמטרתן מניעת להתדרדרות עולמית (שינוי אקלים כתוצאה מזיהום אוויר, ניצול כוח אדם, בטיחות עובדים והתחממות גלובאלית), יניבו וישמרו יכולת רווחית של ההשקעה לאורך זמן.