

קרן השתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ						
הצהרה על מדיניות השקעות צפויה לשנת 2022 - עדכון 5.4.22						
מדד ייחוס	גבולות שיעורי החשיפה הצפויה		טווח הסטייה + / -	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2022	שיעור חשיפה ליום 31/3/22	אפיק
	מקסימום	מינימום				
MSCI WORLD AC 70% ; ת"א 125 30%	48%	36%	6%	42%	47.91%	מניות (קרנות סל, חוזים, כתבי אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 50% ; ממשלתי צמוד 2-5 50%	32%	22%	5%	27%	26.55%	אג"ח ממשלתי
Bloomberg corporate bond index - 10% ; תל בונד שקלי - 30% ; תל בונד 60 - 60%	27%	15%	6%	21%	23.97%	אג"ח קונצרני (קרנות סל, קרנות נאמנות)
MSCI WORLD AC 50% ; תל בונד 60 - 50%	15%	5%	5%	10%	8.88%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים) <sup>(1)</sup>
מק"מ לשנה	18%	8%	5%	13%	15.14%	מזומן <sup>(2)</sup>
				113%	122.44%	סה"כ
ערכי מטבע	22%	10%	6%	16%	18.22%	חשיפה למט"ח

<sup>(1)</sup> קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור

<sup>(2)</sup> 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 ובשקידה לטובת עמיתיה. 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.