

קרבן השתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ - מסלול כלי						
הצהרה על מדיניות השקעות צפויה לשנת 2023						
אפיק	שיעור חשיפה ליום 31/12/22	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2022	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	טווח הסטייה + / -	גבולות שיעורי החשיפה הצפויה	
					מינימום	מקסימום
מניות (קרנות סל, חוזים, כתבי אופציות, קרנות נאמנות)	38.36%	42%	40%	6%	34%	46%
אג"ח ממשלתי	29.38%	27%	29%	5%	24%	34%
אג"ח קונצרני (קרנות סל, קרנות נאמנות)	24.69%	21%	23%	6%	17%	29%
אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים) ⁽¹⁾	10.82%	10%	10%	5%	5%	15%
הלוואות לעמיתים	0.95%	5%	5%	5%	0%	10%
מזומן ⁽²⁾	17.76%	13%	13%	5%	8%	18%
סה"כ	121.96%	118%	120%			
חשיפה למט"ח	17.70%	16%	16%	6%	10%	22%
ערכי מטבע						

⁽¹⁾ קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור
⁽²⁾ פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש / פרי" / פק"מ .

מדיניות השקעות אחריות

מדיניות ההשקעות נקבעת בראש ובראשונה בהתבסס על עקרונות 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, וביניהם - שיקולים כלכליים, תפעוליים, ניהול סיכונים, מגבלות ושיקולים רגולטוריים, ובכלל אלה - נלקחים בחשבון גם שיקולים הנוגעים להשקעות אחריות (ESG - Environmental, Social and Governance), כהגדרת מונח זה בפרק 4 לחוזר המאוחד, שכן השקעות אחריות בחברות שמטרתן מניעת להתדרדרות עולמית (שינוי אקלים כתוצאה מזיהום אוויר, ניצול כוח אדם, בטיחות עובדים והתחממות גלובאלית), ייבאו וישמרו יכולת רווחית של ההשקעה לאורך זמן. שיקולי השקעות אחריות נלקחים בחשבון גם באופן ניהול ההשקעות השוטף, קבלת החלטות השקעה, קבלת החלטות הצבעה באסיפות כלליות של תאגידיים בהן מושקעות החברה, וכו"ב.