

ק"רן השתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ - מסלול כללי							
הצהרה על מדיניות השקעות צפויה לשנת 2023 - עדכון 21.3.23							
אפיק	שיעור חשיפה ליום 31/12/22	שיעור חשיפה צפוי קודם לשנת 2023	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	טווח הסטייה + / -	גבולות שיעורי החשיפה הצפויה		מדד ייחוס
					מינימום	מקסימום	
מניות (קרנות סל, חוזים, כתבי אופציות, קרנות נאמנות)	38.36%	42%	40%	6%	34%	46%	מדד ת"א 125 - 30%, MSCI AC-70%
אג"ח ממשלתי	29.38%	27%	29%	5%	24%	34%	ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 50%
אג"ח קונצרני (קרנות סל, קרנות נאמנות)	24.69%	21%	23%	6%	17%	29%	מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% bloomberg us corporate 1-10 bond index 10%
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%	ריבית בנק ישראל
סה"כ	121.96%	118%	120%				
חשיפה למט"ח	17.70%	16%	19%	6%	13%	25%	ערכי מטבע

⁽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 עקרונות העל - לפיו על החברה לפעול, בניהול ההשקעות, בנאמנות ובשקיפה לטובת עמיתיה. נגזר מעקרונות אלו, 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), בהגדרת 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 גלובלית), יניבו וישמרו יכולת רווחית של ההשקעה לאורך זמן. שיקולי השקעות אחראיות נלקחים בחשבון גם באופן ניהול ההשקעות השוטף, קבלת החלטות השקעה, קבלת החלטות הצבעה באסיפות כלליות של תאגידים בהן מושקעות החברה, וכיו"ב.