

קן השתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ - מסלול כללי						
הצהרה על מדיניות השקעות צפיה לשנת 2024						
אפיק	שיעור חשיפה ליום 31/12/23	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	טווח הסטייה + / -	גבולות שיעורי החשיפה הצפויה		מדד ייחוס
				מינימום	מקסימום	
מניות (קרנות סל, חוזים, כתבי אופציות, קרנות נאמנות)	43.70%	40%	6%	34%	46%	מדד ת"א 125 - 30%, MSCI AC-70
אג"ח ממשלתי	31.05%	29%	5%	24%	34%	ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 50%
אג"ח קונצרני (קרנות סל, קרנות נאמנות)	25.91%	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⁾	11.56%	10%	5%	5%	15%	
הלואות לעמיתים	1.44%	5%	5%	0%	10%	
מזומן ⁽²⁾	10.23%	13%	5%	8%	18%	ריבית בנק ישראל
סה"כ	123.89%	120%				
חשיפה למט"ח	23.64%	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 .

מגבלת שיעור עמלות ניהול חיצוני לשנת 2024	0.25%
---	--------------

מדיניות השקעות אחראיות

מדיניות ההשקעות נקבעת בראש ובראשונה בהתבסס על עקרונות העל - לפיו על החברה לפעול, בניהול ההשקעות, באמנות 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 המגעים 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. 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.