

קרן השתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ - מסלול כללי

הצהרה על מדיניות השקעות צפויה לשנת 2024 - עדכון 13.2.24

מדד ייחוס	גבולות שיעורי החשיפה הצפויה		טוח הסטיה +/-	שיעור חשיפה צפוי מעודכן לשנת 2024	שיעור חשיפה קודם צפוי לשנת 2024	שיעור חשיפה ליום 31/12/23	אפיק מניות (קרנות סל, חוזים, כתיב אופציות, קרנות נאמנות)
	מקסימום	מינימום					
מדד ת"א 125 - 30%, MSCI AC-70%	46%	34%	6%	40%	40%	43.70%	
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 50%	34%	24%	5%	29%	29%	31.05%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60-60 תל בונד שקלי - 30% bloomberg us corporate 1-10 bond index 10%	29%	17%	6%	23%	23%	25.91%	אג"ח קונצרני (קרנות סל, קרנות נאמנות)
	15%	5%	5%	10%	10%	11.56%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות גדלן, מכשירים מובנים) <sup>(1)</sup>
	10%	0%	5%	5%	5%	1.44%	הלוואות לעמיתים
ריבית בנק ישראל	18%	8%	5%	13%	13%	10.23%	מזומן <sup>(2)</sup>
				120%	120%	123.89%	סה"כ
ערכי מטבע	28%	16%	6%	22%	19%	23.64%	חשיפה למט"ח

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

שיעור עמלות ניהול חיצוני לשנת 2024 0.25%

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, ובניהם - 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 גלובלית), יניבו וישמר יכולת רוחנית של ההשקעה לאורך זמן.  
 שיקולי השקעות אחריות נלקחים בחשבון גם באופן ניהול ההשקעות השוטף, קבלת החלטות השקעה, קבלת החלטות הצבעה באסיפות כלליות של תאגידים בהן מושקעות החברה, וכיו"ב.