

ק"ר השתלמות של עובדי חברת חשמל ישראל בע"מ - מסלול כללי							
הצגה על מדיניות השקעות צפויה לשנת 2024 - עדכון 4.4.24							
מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח הסטייה + / -	שיעור חשיפה צפוי מעודכן לשנת 2024	שיעור חשיפה קודם צפוי לשנת 2024	שיעור חשיפה לימים 31/3/24	אפיק
	מקסימום	מינימום					
MSCI AC-70% , 30% -125	48%	36%	6%	42%	40%	45.85%	מניות (קרנות סל, חוזים, כתבי אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 50%	34%	24%	5%	29%	29%	30.11%	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%	23.86%	אג"ח קונצרני (קרנות סל, קרנות נאמנות)
	15%	5%	5%	10%	10%	11.53%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים) ⁽¹⁾
	10%	0%	5%	5%	5%	1.27%	הלוואות לעמיתים
ריבית בנק ישראל	18%	8%	5%	13%	13%	13.60%	מזומן ⁽²⁾
				122%	120%	126.22%	סה"כ
ערכי מטבע	28%	16%	6%	22%	19%	25.10%	חשיפה למט"ח

⁽¹⁾ קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור

⁽²⁾ פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש / פרי" / פק"מ .

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, בנאמנות ובשקיפה 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), ייבאו 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, וכו"ב.