

קרן השתלמות וחסכון לאחים ואחיות

מדיניות השקעה - מסלול כללי
שנת 2021

מדד ייחוס	גבולות שיעור הצפויה 2021	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2021	שיעור החשיפה ליום 15/11/2020	אפיק השקעה
MSCI AC -70% , 30%-125	33%-45%	±6%	39%	39.81%	מניות (מניות, קרנות סל וקרנות מחקות, ETF מניות, אופציות, קרנות נאמנות, קרנות גידור מניות) אג"ח ממשלתי
ממשלתי שקלי 2-5 50% ממשלתי צמוד 2-5 50%	15%-25%	±5%	22%	22.05%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות אג"ח, קרנות סל ומחקות אג"ח, etf אג"ח, פקדונות, אג"ח קונצרני והלוואות לא סחירות, פקדונות לא סחירים).
תל בונד 60	24%-36%	±6%	28%	30.07%	אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור (לא מנייתיות), הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)
	1%-11%	±5%	6%	3.66%	
	0-10%	±5%	5%	3.86%	
			100.00%	99.45%	
	14%-26%	±6%	20%	22.63%	חשיפה למט"ח

* הערה - עיקר השינוי במדיניות 2021 הינו הגדלה שיעור המניות הצפוי ב 3% על חשבון אג"ח ממשלתי ואג"ח קונצרני
* בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה אין החברה מתייחסת להיבטים של השקעות אחראיות כהגדרתן בחוזר גופים מוסדיים 2017-9-24

קרן השתלמות וחסכון לאחים ואחיות

מדיניות השקעה - מסלול כללי
שנת 2021 - עדכון אפריל 2021

מדד ייחוס	גבולות שיעור הצפויה 2021	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2021	שיעור החשיפה ליום 08/04/2021	אפיק השקעה
MSCI AC -70% , 30%-125	37%-49%	±6%	43%	44.67%	מניות (מניות, קרנות סל וקרנות מחקות, ETF מניות, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי כללי	17%-27%	±5%	22%	22.03%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60	22%-34%	±6%	28%	23.29%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות אג"ח, קרנות סל ומחקות אג"ח, etf אג"ח, פקדונות, אג"ח קונצרני והלוואות לא סחירות, פקדונות לא סחירים).
	1%-11%	±5%	6%	3.43%	אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור לסוגיהן, הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)
	0-10%	±5%	5%	6.57%	
			104%	99.99%	
	14%-26%	±6%	20%	23.02%	חשיפה למט"ח

* הערה - עיקר השינוי במדיניות 2021 עדכון אפריל הינו הגדלה שיעור המניות הצפוי ב 4%.
* בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה אין החברה מתייחסת להיבטים של השקעות אחראיות כהגדרתן בחוזר גופים מוסדיים 2017-9-24

קרן השתלמות וחסכון לאחים ואחיות

מדיניות השקעה - מסלול ללא מניות
שנת 2020

מדד ייחוס-קיים	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2020	שיעור החשיפה ליום 10/11/2019	אפיק השקעה
	0	0	0%	0.00%	מניות (קרנות סל ומחקות , ETF, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 50% ממשלתי צמוד 2-5 50%	45%-55%	±5%	50%	59.15%	אג"ח ממשלתי (כולל מק"מ)
תל בונד 60	39%-51%	±6%	45%	34.88%	אג"ח קונצרני (אג"ח, קרנות נאמנות, קרנות סל ומחקות, ETF אג"ח).
	0%-10%	±5%	5%	5.97%	מזומן
			100.00%	100.00%	סה"כ
	0%-6%	±6%	0%	3.23%	חשיפה למט"ח

קרן השתלמות וחסכון לאחים ואחיות

מדיניות השקעה - מסלול ללא מניות
שנת 2021

מדד ייחוס-קיים	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2021	שיעור החשיפה ליום 15/11/2020	אפיק השקעה
	0	0	0%	0.00%	מניות (קרנות סל ומחקות , ETF, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 50% ממשלתי צמוד 2-5 50%	40%-50%	±5%	45%	47.24%	אג"ח ממשלתי (כולל מק"מ)
תל בונד 60	44%-56%	±6%	50%	45.83%	אג"ח קונצרני (אג"ח, קרנות נאמנות, קרנות סל ומחקות, ETF אג"ח).
	0%-10%	±5%	5%	6.93%	מזומן
			100.00%	100.00%	סה"כ
	0%-6%	±6%	0%	2.60%	חשיפה למט"ח

* הערה - עקר השינוי במדיניות ל 2021 הינה הגדלת החשיפה הצפויה בקונצרני ב 5% על חשבון אג"ח ממשלתי
* בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה אין החברה מתייחסת להיבטים של השקעות אחראיות כהגדרתן בחוזר גופים מוסדיים 2017-9-24