

קרן השתלמות וחסכון לאחים ואחיות

מדיניות השקעה - מסלול כללי
שנת 2021 - עדכון אוגוסט 2021

מדד ייחוס	גבולות שיעור הצפויה 2021	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2021	שיעור החשיפה ליום 04/08/2021	אפיק השקעה
MSCI AC -70% ,30%-125 ת"א	37%-49%	±6%	43%	45.65%	מניות (מניות, קרנות סל וקרנות מחקות, ETF מניות, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי כללי	21%-31%	±5%	26%	22.16%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 50% , בונד שקלי - 50%	12%-24%	±6%	18%	22.44%	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).
	3%-13%	±5%	8%	5.66%	אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור לסוגיהן, הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)
	0-10%	±5%	5%	3.73%	מזומן
			100%	99.64%	סה"כ
	14%-26%	±6%	20%	22.34%	חשיפה למט"ח

* הערה - עיקר השינוי במדיניות 2021 עדכון אוגוסט הינו הקטנת שיעור החשיפה לקונצרני ב 10% ובמקביל גדלה החשיפה לאגח ממשלתי ב 4% והוגדלה החשיפה לאחר ב 2% * 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 2022

מדד ייחוס	גבולות שיעור הצפויה 2022	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2022	שיעור החשיפה ליום 09/12/2021	אפיק השקעה
MSCI AC -70% ,30%-125 ת"א	37%-49%	±6%	43%	47.13%	מניות (מניות, קרנות סל וקרנות מחקות, ETF מניות, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי כללי	21%-31%	±5%	26%	21.80%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 50% , בונד שקלי - 50%	12%-24%	±6%	18%	18.04%	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).
	3%-13%	±5%	8%	5.58%	אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור לסוגיהן, הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)
	0-10%	±5%	5%	7.03%	מזומן
			100%	99.58%	סה"כ
	14%-26%	±6%	20%	20.14%	חשיפה למט"ח

* הערה - מדיניות 2022 הצפויה זהה לעדכון המדיניות 2021 מאוגוסט 2021 . * 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 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

קרן השתלמות וחסכון לאחים ואחיות

מדיניות השקעה - מסלול ללא מניות

שנת 2022

מדד ייחוס-קיים	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2021	שיעור החשיפה ליום 09/12/2021	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%	48.89%	אג"ח ממשלתי (כולל מק"מ)
תל בונד 60	44%-56%	±6%	50%	46.47%	אג"ח קונצרני (אג"ח, קרנות נאמנות, קרנות סל ומחקות, ETF אג"ח).
	0%-10%	±5%	5%	4.63%	מזומן
			100.00%	99.99%	סה"כ
	0%-6%	±6%	0%	2.77%	חשיפה למט"ח

* הערה - מדיניות ל 2022 זהה למדיניות 2021.
* בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה אין החברה מתייחסת להיבטים של השקעות אחראיות כהגדרתן בחוזר גופים מוסדיים 2017-9-24