

קרן השתלמות וחסכון לאחים ואחיות

מדיניות השקעה - מסלול כללי
שנת 2022

ממד ייחוס	גבולות שיעור הצפויה 2022	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2022	שיעור החשיפה ליום 09/12/2021	אפיק השקעה
ת"א 125 -30% , MSCI AC -70%	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% , תל בונד שקלי - 50%	12%-24%	±6%	18%	18.04%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות אג"ח,קרנות סל ומחקות אג"ח, 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 כללי
שנת 2023

ממד ייחוס	גבולות שיעור הצפויה 2023	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור החשיפה ליום 29/12/2022	אפיק השקעה
ת"א 125 -30% , MSCI AC -70%	34%-46%	±6%	40%	43.33%	מניות (מניות, קרנות סל וקרנות מחקות, ETF מניות , אופציות,קרנות נאמנות)
ממשלתי כללי	18%-28%	±5%	23%	22.96%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 50% , תל בונד שקלי - 50%	15%-27%	±6%	21%	22.95%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות אג"ח,קרנות סל ומחקות אג"ח, אג"ח, פקדונות , אג"ח קונצרני והלוואות לא סחירות, פקדונות לא סחירים).
	6%-16%	±5%	11%	9.96%	אחר (קרנות השקעה,קרנות גידור לסוגיהן , הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)
	0-10%	±5%	5%	1.43%	מזומן
			100%	100.63%	סה"כ
	12%-26%	±6%	18%	18.72%	חשיפה למט"ח

מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023 0.25%

* הערה - במדיניות 2023 הצפויה התבצעו השינויים הבאים :
הקטנת רכיב המניות ב 3%, הקטנת הרכיב הממשלתי ב 3%, הגדלת הרכיב הקונצרני ב 3%, הגדלת רכיב אחר ב 3%.
* בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה שיקולי ESG, כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 2021-9-13 אינם רלוונטיים ואינם עשויים להשפיע באופן מהותי על ביצועי תיק ההשקעות של הקרן.

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 2022	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

קרן השתלמות וחסכון לאחים ואחיות

מדיניות השקעה - מסלול ללא מניות
שנת 2023

מדד ייחוס-קיים	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור החשיפה ליום 29/12/2022	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%	48.04%	אג"ח ממשלתי (כולל מק"מ)
תל בונד 60	44%-56%	±6%	50%	48.95%	אג"ח קונצרני (אג"ח, קרנות נאמנות, קרנות סל ומחקות, ETF אג"ח).
	0%-10%	±5%	5%	3.01%	מזומן
			100.00%	100.00%	סה"כ
	0%-6%	±6%	0%	2.72%	חשיפה למט"ח

* מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023 0.25%

* הערה - מדיניות ל 2023 זהה למדיניות 2022 .

* בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה שיקולי ESG, כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 2021-9-13 אינם רלוונטיים ואינם עשויים להשפיע באופן מהותי על ביצועי תיק ההשקעות של הקרן.