

קְרָן הַשְׁתַּלְמוֹת וְחֶסֶן לְאִחִים וְאִחִיות

מדיניות השקעה - מסלול כללי

שנת 2023

מדיניות השקעה	שיעור החשיפה ליום 29/12/2022	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	טווח סטייה	גבולות שיעור הצפוייה 2022	מדד ייחוס
מניות (מניות, קרנות סל וקרנות מחקות ETF מניות, אפציות, קרנות נאמנות) אג"ח ממשלתי	43.33%	40%	±6%	34%-46%	MSCI AC -70% ,30%-125 ת"א
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות אג"ח, קרנות סל ומחקות אג"ח, אג"ח efi, פקדונות, אג"ח קונצרני והלוואות לא סחירות, פקדונות לא סחירים)	22.96%	23%	±5%	18%-28%	ממשלתי כללי
אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור לסוגיהן, הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)	9.96%	11%	±5%	6%-16%	תל בונד 60 - 50% , תל בונד שקלי - 50%
מזומן	1.43%	5%	±5%	0-10%	
סה"כ	100.63%	100%			
חשיפה למט"ח	18.72%	18%	±6%	12%-24%	

מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023 0.25%

\* הערה - במדיניות 2023 הצפוייה התבצעו השינויים הבאים: הגדלת הרכיב הקונצרני ב 3%, הגדלת הרכיב הממשלתי ב 3%, הגדלת רכיב אחר ב 3%. הקטנת רכיב המניות ב 3%, הקטנת הרכיב הממשלתי ב 3%.

מדיניות השקעה - מסלול כללי

2024

מדיניות השקעה	שיעור החשיפה ליום 13/12/2023	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	טווח סטייה	גבולות שיעור הצפוייה 2024	מדד ייחוס
מניות (מניות, קרנות סל וקרנות מחקות ETF מניות, אפציות, קרנות נאמנות) אג"ח ממשלתי	43.10%	42%	±6%	36%-48%	MSCI AC -70% ,30%-125 ת"א
אג"ח קונצרני (כולל חשיפה להלוואות לעמיתים מכספי הקרן והלוואות מנאמנות)	22.41%	23%	±5%	18%-28%	ממשלתי כללי
אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור לסוגיהן, הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)	22.65%	21%	±6%	15%-27%	תל בונד 60 - 50% , תל בונד שקלי - 50%
מזומן	9.87%	11%	±5%	6%-16%	מדד תלבונד 60 -30% , MSCI AC -50% , מדד 125 20%
סה"כ	101.12%	102%	±5%	0%-10%	רביית בנק ישראל
חשיפה למט"ח	22.88%	19%	±6%	13%-25%	

מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024 0.25%

שיעור עלות צפוייה לשנת 2024 0.55%

\* בקביעת מדיניות השקעה 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 2023

ממד 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%	40%-50%	±5%	45%	48.04%	אג"ח ממשלתי (כולל מק"מ)
ממשלתי צמוד 2-5% 50%	44%-56%	±6%	50%	48.95%	אג"ח קונצרני (אג"ח, קרנות נאמנות,קרנות סל ומחקות, ETF, אג"ח)
תל בונד 60	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. כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 2021-9-13 אינם רלוונטיים ואינם עשויים להשפיע באופן מהותי על ביצועי תיק ההשקעות של הקרן. \* 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.

מדיניות השקעה - מסלול ללא מניות

שנת 2024

ממד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה 2024	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 13/12/2023	אפיק השקעה
	0	0	0%	0.00%	מניות (קרנות סל ומחקות ,ETF, אופציות,קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5% 50%	45%-55%	±5%	50%	48.06%	אג"ח ממשלתי (כולל מק"מ)
תל בונד 60 - 50% , תל בונד שקלי - 50%	39%-51%	±6%	45%	48.67%	אג"ח קונצרני (כולל חשיפה להלוואות לעמיתים מספיי הקרן והלוואות מותאמות)
	0%	0%	0%	0%	אחר (קרנות השקעה,קרנות גידור לסוגיהן , הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)
	0%-10%	±5%	5%	3.26%	מזומן
			100.00%	99.99%	סה"כ
	0%-9%	±6%	3%	2.91%	חשיפה למט"ח

מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024 0.05%

שיעור עלות צפויה לשנת 2024 0.35%

\* 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.