

קרן השתלמות וחסכון לאחים ואחיות

מדיניות השקעה - מסלול כללי

שנת 2023

מדד ייחוס	גבולות שיעור הצפויה 2022	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור החשיפה ליום 29/12/2022	אפיק השקעה
MSCI AC -70% ,30%- 125	34%-46%	±6%	40%	43.33%	מניות (מניות, קרנות סל וקרנות מחקות, ETF מניות, אופציות, קרנות נאמנות) אג"ח ממשלתי
ממשלתי כללי	18%-28%	±5%	23%	22.96%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות אג"ח, קרנות סל ומחקות אג"ח, efi אג"ח, פקדונות, אג"ח קונצרני והלוואות לא סחירות, פקדונות לא סחירים)
תל בונד שקלי - 50%	15%-27%	±6%	21%	22.95%	אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור לסוגיהן, הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)
	6%-16%	±5%	11%	9.96%	
	0-10%	±5%	5%	1.43%	מזומן
			100%	100.63%	סה"כ
	12%-24%	±6%	18%	18.72%	חשיפה למט"ח

מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023 0.25%  
 הערה - במדיניות 2023 הצפויה התבצע השינויים הבאים: הקטנת רכיב הממשלתי ב 3%, הגדלת הרכיב הקונצרני ב 3%, הגדלת רכיב אחר ב 3%.

מדיניות השקעה - מסלול כללי

שנת 2024

מדד ייחוס	גבולות שיעור הצפויה 2024	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 13/12/2023	אפיק השקעה
MSCI AC -70% ,30%- 125	36%-48%	±6%	42%	43.43%	מניות (מניות, קרנות סל וקרנות מחקות, ETF מניות, אופציות, קרנות נאמנות) אג"ח ממשלתי
ממשלתי כללי	18%-28%	±5%	23%	22.14%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות אג"ח, קרנות סל ומחקות אג"ח, efi אג"ח, פקדונות, אג"ח קונצרני והלוואות לא סחירות, פקדונות לא סחירים)
תל בונד 60 - 50% , תל בונד שקלי - 50%	15%-27%	±6%	21%	21.90%	אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור לסוגיהן, הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)
מדד תל בונד 60 - 30%, MSCI AC -50% ,מדד 125 20%	6%-16%	±5%	11%	10.02%	
ריבית בנק ישראל	0%-10%	±5%	5%	3.63%	מזומן
			102%	101.12%	סה"כ
	13%-25%	±6%	19%	22.30%	חשיפה למט"ח

מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023 0.25%

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 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.

מדיניות השקעה - מסלול ללא מניות

שנת 2024					
מדד ייחוס	גבולות שיעור 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% ממשלתי צמוד 2-5 50%	45%-55%	±5%	50%	48.28%	אג"ח ממשלתי (כולל מק"מ)
תל בונד 60 - 50% , תל בונד שקלי - 50%	39%-51%	±6%	45%	48.14%	אג"ח קונצרני (אג"ח, קרנות נאמנות,קרנות סל ומחקות, ETF אג"ח).
	6%-16%	±5%	0%	0.00%	אחר (קרנות השקעה,קרנות גידור לסוגיהן , הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)
	0%-10%	±5%	5%	3.58%	מזומן
			100.00%	100.00%	סה"כ
	0%-9%	±6%	3%	2.72%	חשיפה למט"ח

מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023 0.05%

\* 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.