

קרן השתלמות וחסכון לאחים ואחיות

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, אופציות, 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, etf אג"ח, פקדונות, אג"ח קונצרני והלוואות לא סחירות, פקדונות לא סחירים). | 22.96% | 23% | ±5% | 18%-28% | ממשלתי כללי |
| אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור לטווח, הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים) | 22.95% | 21% | ±6% | 15%-27% | תל בונד 60 - 50%, תל בונד שקלי - 50% |
| מזומן | 9.96% | 11% | ±5% | 6%-16% | |
| סה"כ | 1.43% | 5% | ±5% | 0-10% | |
| חשיפה למט"ח | 100.63% | 100% | | | |
| | 18.72% | 18% | ±6% | 12%-24% | |

מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023 0.25%
 הערה - במדיניות 2023 הצפוייה התבצעו השינויים הבאים: הקטנת רכיב המניות ב 3%, הגדלת הרכיב הקונצרני ב 3%, הגדלת רכיב אחר 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, אופציות, 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 מותאמות) | 22.41% | 23% | ±5% | 18%-28% | ממשלתי כללי |
| אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור לטווח, 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 תלבוונד 60 -30%, MSCI AC -50%, מדד 125 20% |
| סה"כ | 3.09% | 5% | ±5% | 0%-10% | ריבית בנק ישראל |
| חשיפה למט"ח | 101.12% | 102% | | | |
| | 22.88% | 19% | ±6% | 13%-25% | |

מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023 0.25%

* בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה שיקולי ESG, כהגדרתם בחוזר גופים מסדיים 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 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% ממשלתי צמוד 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 מכספי הקרן והלוואות מותאמות) |
| | 0% | 0% | 0% | 0% | אחר (קרנות השקעה,קרנות גידור לסוגיהן , הון סיכון, קרנות PE, בדל"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 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.