

קרן השתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ - מסלול כללי
הצהרה על מדיניות השקעות צפייה לשנת 2025

אפיק	שיעור חשיפה ליום 31/12/24	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2025	טווח הסטייה +/-	גבולות שיעורי החשיפה הצפויה	
				מינימום	מקסימום
מניות (קרנות סל, חוזים, כתבי אופציות, קרנות נאמנות)	46.37%	46%	6%	40%	52%
אג"ח ממשלתי	26.41%	20%	5%	15%	25%
אג"ח קונצרני (קרנות סל, קרנות נאמנות)	21.41%	22%	6%	16%	28%
אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים) ⁽¹⁾	11.44%	13%	5%	8%	18%
הלוואות לעמיתים	1.52%	3%	5%	0%	8%
מזומן ⁽²⁾	7.42%	1%	5%	0%	6%
סה"כ	114.57%	105%			
חשיפה למט"ח	21.50%	23%	6%	17%	29%

⁽¹⁾ קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור

⁽²⁾ פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש / פרי" / פק"מ .

שיעור עמלות ניהול חיצוני לשנת 2025 **0.25%**

מדיניות השקעות אחריות

מדיניות ההשקעות נקבעת בראש ובראשונה בהתבסס על עקרונות העל - לפיו על החברה לפעול, בניהול ההשקעות, באמנות ובשקידה לטובת עמיתיה. נגזר מעקרון זה, כי בעת קביעת מדיניות ההשקעות, תשקול החברה מגוון רחב של היבטים, ובניהם - שיקולים כלכליים, תפעוליים, ניהול סיכונים, מגבלות ושיקולים רגולטוריים, ובכלל אלה - נלקחים בחשבון גם שיקולים הנוגעים להשקעות אחריות (ESG - Environmental, Social and Governance), כהגדרת מונח זה בפרק 4 לחוזר המאוחד, שכן השקעות אחריות בחברות שמטרתן מניעת להתדרדרות עולמית (שינוי אקלים כתוצאה מזיהום אוויר, ניצול כוח אדם, בטיחות עובדים והתחממות גלובאלית), יניבו וישמרו יכולת רווחית של ההשקעה לאורך זמן. שיקולי השקעות אחריות נלקחים בחשבון גם באופן ניהול ההשקעות השוטף, קבלת החלטות השקעה, קבלת החלטות הצבעה באסיפות כלליות של תאגידים בהן מושקעות החברה, וכו"ב.