

המלצה למדיניות השקעות צפויה השתלמות פ.ר.ח. כללי 2023

מדד ייחוס 2023	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטיה	שיעור חשיפה לשנת 2023	שיעור חשיפה ליום 06/11/22	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 40% S&P 500 - 45% CSI 300-15%	38%-50%	+/- 6%	44%	44.11%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 5-10 - 50% ממשלתי צמוד 2-5 - 50%	16%-26%	+/- 5%	21%	25.35%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 40% תל בונד שקלי - 40% IBOxx \$ Corps Liquid 3-7 Years ETF 20%	16%-28%	+/- 6%	22%	15.06%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI WORLD ALL 50% ,50% 125 ת"א COUNTRIES	7%-17%	+/- 5%	12%	12.39%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות גדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	0%-6%	+/- 5%	1%	3.09%	מזומן
			100%	100.00%	סה"כ
ערכי מטבע	12%-24%	+/- 5%	18%	19.68%	חשיפה למט"ח

מדיניות השקעות צפויה מסלול "השתלמות פ.ר.ח. אג"ח ללא מניות" - שנת 2023

מדד ייחוס 2023	
ממשלתי צמוד 2-5 - 20% ממשלתי שקלי 2-5 - 25% תל בונד 60 - 25% תל בונד שקלי- 20% ריבית בנק ישראל - 10%	1. נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור של 0% מנכסי המסלול.

תוספת למדיניות ההשקעה המוצהרת – ESG

“בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2021-9-13, החברה שוקלת את שיקולי ה-ESG הבאים במסגרת בחינת החלטת השקעה: היכללות במדד מעלה; דירוג ה-ESG שניתן לחברה על ידי חברת ייעוץ חיצוני, העוסקת בניתוח ובדירוג חברות לפי מדד ESG; השתייכות לסקטור הכלכלה הירוקה, החקלאות והאנרגיה המתחדשת; מדיניות בנושא צמצום זיהום אוויר והשפעות שליליות אחרות על הסביבה, תרומה חיובית לצמצום משבר האקלים וכן שילוב עובדים בעלי מוגבלויות. יובהר כי שיקולים אלה הינם חלק ממכלול רחב של שיקולי השקעה שבוחנת החברה טרם החלטת השקעה, ואין באחד מהשיקולים האמורים, לבדו, כדי להוות שיקול מכריע בבחירת השקעה. כן יובהר כי החברה אינה נוקטת במדיניות של הימנעות גורפת מהשקעות בענפים מסוימים בשל שיקולי ESG”.