

**קרן השתלמות הנדסאים מסלול כללי - שנת 2022**

אושר בדירקטוריון מיום 30.5.22

מדד ייחוס	שיעור גבולות החשיפה הצפויה	טווח סטייה	מדיניות נוכחית	שיעור החשיפה מאי 2022	אפיק השקעה
MSCI ALL 30% - ת"א 125 COUNTRIES - 70%	41%-53%	+/-6%	47%	44.00%	מניות
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 50%	13%-23%	+/-5%	18.00%	18.90%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% IBOXIN30-10%	18%-30%	+/-6%	24.00%	23.40%	אג"ח קונצרני
s&p 500	3%-13%	+/-5%	8.00%	12.10%	אחר (קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור)
מדד מק"מ	0%-8%	+/-5%	3.00%	3.70%	ע"ש, פק"מ, פרי"
			100.00%	102.10%	סה"כ
דולר 75% אירו 25%	12%-24%	+/-6%	18.00%	21.40%	חשיפה למט"ח

**החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ**  
**קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים**  
**מסלול אג"ח-מדיניות השקעות צפויה 2022**

מדד ייחוס	מדיניות ההשקעה
מדד ת"א 125 - 6% מדד msci ac - 17% ממשלתי צמוד 2-5 - 10% 8% ממשלתי שקלי 2-5 - 23% תל בונד 60 - 17% תל בונד שקלי - 16% IBOXXIG 10% מק"מ לשנה 3%	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושיאין סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות. החשיפה תהיה בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות

**החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ**  
**קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים**  
**מסלול מניות-מדיניות השקעות צפויה 2022**

מדד ייחוס	מדיניות ההשקעה
מדד ת"א 125 30% MSCI AC 65% מקמ לשנה 5%	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

## עיקרי מדיניות - השקעות אחראיות

1. במסגרת ביצוע השקעות החברה תבחן, בין היתר, שיקולים הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי (להלן – **שיקולי ESG**) ותשלב שיקולים אלה בין מכלול שיקולי ההשקעה.
2. בהשקעה בתאגידים בעלי פוטנציאל להתממשות של **סיכוני סביבה ואקלים** יילקחו בחשבון במסגרת התמחור של ההשקעה הסיכונים הסביבתיים ואופן ההתמודדות של התאגיד נשוא ההשקעה מול סיכונים אלו.
3. החברה (באמצעות מנהל ההשקעות) התקשרה עם ספק חיצוני לקבלת דוחות אנליטיים לבחינת היבטי ESG בתאגידים נסחרים בשוק המקומי, המבוססים על מתודולוגיה סדורה, הכוללת דוח סדור עבור כל תאגיד בו נבחנת השקעה.
- בהתייחס להשקעות ישירות בתאגידים הנסחרים בחו"ל, החברה תעשה שימוש בדוחות ובנתונים המתקבלים ממערכות מידע פיננסי המקובלות בשוק.  
בהתייחס להשקעות לא סחירות - החברה תיעזר בשאלוני ESG ייעודים.
4. ציון /או דירוג נמוך במסגרת הדוח או במסגרת פרמטרים הנכללים בו, אינו מוביל בהכרח להימנעות /או פסילת ההשקעה. כמו-כן, החברה לא הגדירה מדיניות של הימנעות גורפת מהשקעות בענפים מסוימים.
5. החברה תימנע מביצוע השקעות במדינות שלגביהן חל איסור לבצע השקעה /או במדינות אשר מופעלות לגביהן סנקציות על ידי מוסדות בינלאומיים.
6. במסגרת ביצוע עסקאות לא סחירות, לא יבוצעו התקשרויות מול בעלי שליטה אשר הורשעו ברף העליון של עבירות פליליות הנוגעות, בין היתר, לסחר בבני אדם, סמים, הברחות חומרים מסוכנים, סחר עם מדינות אויב וכיו"ב.
7. מדיניות זו תקפה להשקעות ישירות חדשות המבוצעות על ידי החברה ואינה מתייחסת להשקעות במוצרי מדדים ומנהלי תיקים חיצוניים.
8. מדי רבעון ובתום כל שנה תיערך סקירה על עדכונים בדוחות של התאגידים הרלוונטיים בתיק ההשקעות של החברה.
9. מידע נוסף ביחס לשיקולי ממשל תאגידי – ראה באתר האינטרנט של החברה.