

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### קרן השתלמות הנדסאים מסלול כללי - מדיניות צפויה לשנת 2023

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור החשיפה ליום 31.12.22	אפיק השקעה
70% MSCI AC (בשקלים) 30% - ת"א 125	38%-50%	+/-6%	44%	44%	מניות
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 50%	11%-21%	+/-5%	16%	17%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% IBOXIN30-10%	23%-35%	+/-6%	29%	29%	אג"ח קונצרני
75% MSCI AC (בשקלים) 25% - ת"א 125	7%-17%	+/-5%	12%	12%	אחר (קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור)
מדד מק"מ	0%-8%	+/-5%	3%	5%	עו"ש, פק"מ, פרי"י
			104%	107%	סה"כ
דולר 90% אירו 10%	14%-26%	+/-6%	20%	22%	חשיפה למט"ח
				0.28%	מגבלת עמלת ניהול חיצוני

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### קרן השתלמות הנדסאים מסלול מניות - מדיניות צפויה לשנת 2023

מדד ייחוס	מדיניות ההשקעה
מדד ת"א 125 30% MSCI AC 65% (שקלי) 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.
0.12%	מגבלת עמלת ניהול חיצוני

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

קרן השתלמות הנדסאים מסלול אג"ח - מדיניות צפויה לשנת 2023

מדד ייחוס	מדיניות ההשקעה
<p>מדד ת"א 125 - 5%</p> <p>מדד msci ac (שקלי) - 15%</p> <p>ממשלתי צמוד 2-5 - 7%</p> <p>ממשלתי שקלי 2-5 - 22%</p> <p>תל בונד 60 20%</p> <p>תל בונד שקלי 18%</p> <p>IBOXXIG 10%</p> <p>מק"מ לשנה 3%</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאינן 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</p>
0.10%	מגבלת עמלת ניהול חיצוני

## 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 בתאגידיים 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 בתאגידיים נסחרים בשוק המקומי, המבוססים על מתודולוגיה סדורה, הכוללת דוח סדור עבור כל תאגיד בו נבחנת השקעה.
- בהתייחס להשקעות ישירות בתאגידיים 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 ו/או דירוג נמוך במסגרת הדוח או במסגרת פרמטרים הנכללים בו, אינו מוביל בהכרח להימנעות ו/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 ו/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 התאגידיים הרלוונטיים בתיק ההשקעות של החברה.
9. מידע נוסף ביחס לשיקולי ממשל תאגידי – ראה באתר האינטרנט של החברה.