

מדיניות השקעה צפויה לשנת 2022 - קופת גמל גל - מסלול לבני 50 ומטה

מדיניות השקעה	שיעור חשיפה 31.12.2021	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2022	טווח סטייה +/-	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	מדד ייחוס
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)	51.42%	54%	6%	48%-60%	מדד ת"א 125 - 30% MSCI AC - 70%
אג"ח ממשלתי	17.48%	18%	5%	13%-23%	ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 60% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 40%
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)	17.71%	19%	6%	13%-25%	מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% bloomberg us corporate 1-10 bond index 10%
אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים)*		1%	5%	0%-6%	ת"א 90 - 25% ריבית ליבור + 3% - 25% S&P - 50%
עו"ש, פרי"י, פק"מ**	13.39%	8%	5%	3%-13%	ריבית בנק ישראל
סה"כ	100.00%	100%			
חשיפה למט"ח	19.2	18%	6%	12%-24%	

* קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור
** פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש/פרי"י/פק"מ. פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפיק קונצרני

מדיניות השקעה צפויה לשנת 2022 - קופת גמל גל - מסלול לבני 50 עד 60

מדיניות השקעה	שיעור חשיפה 31.12.2021	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2022	טווח סטייה +/-	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	מדד ייחוס
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)	43.38%	43%	6%	37%-49%	מדד ת"א 125 - 30% MSCI AC - 70%
אג"ח ממשלתי	23.06%	25%	5%	20%-30%	ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 60% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 40%
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)	16.27%	20%	6%	14%-26%	מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% bloomberg us corporate 1-10 bond index 10%
אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים)*	8.53%	10%	5%	5%-15%	ת"א 90 - 25% ריבית ליבור + 3% - 25% S&P - 50%
עו"ש, פרי"י, פק"מ**	8.59%	6%	5%	1%-11%	ריבית בנק ישראל
סה"כ	100.00%	104%			
חשיפה למט"ח	19.77	18%	6%	12%-24%	

* קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור
** פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש/פרי"י/פק"מ. פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפיק קונצרני

מדיניות השקעה צפויה לשנת 2022 - קופת גמל גל - מסלול לבני 60 ומעלה

מדיניות השקעה	שיעור חשיפה 31.12.2021	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2022	טווח סטייה +/-	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	מדד ייחוס
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)	22.21%	20%	6%	14%-26%	מדד ת"א 125 - 30% MSCI AC - 70%
אג"ח ממשלתי	39.16%	42%	5%	37%-47%	ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 60% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 40%
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)	26.53%	30%	6%	24%-36%	מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% bloomberg us corporate 1-10 bond index 10%
אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים)*		1%	5%	0%-6%	ת"א 90 - 25% ריבית ליבור + 3% - 25% S&P - 50%
עו"ש, פרי"י, פק"מ**	12.10%	7%	5%	2%-12%	ריבית בנק ישראל
סה"כ	100%	100%			
חשיפה למט"ח	9.78%	10%	6%	4% - 16%	

* קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור
** פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש/פרי"י/פק"מ. פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפיק קונצרני

עיקרי מדיניות - השקעות אחריות

1. במסגרת ביצוע השקעות החברה תבחן, בין היתר, שיקולים הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי (להלן – **שיקולי ESG**).
2. החברה מעניקה משקל יתר/עדיפות להשקעות בתאגידיים שערכי ה-ESG שלהם גבוהים ביחס לקבוצת הייחוס הרלוונטית אליה אותו תאגיד נשוא ההשקעה משתייך וביחס לחלופות השקעה בעלות מאפיינים כלכליים דומים או זהים.
3. בהשקעה בתאגידיים בעלי פוטנציאל להתממשות של **סיכונים סביבה ואקלים** ילקחו בחשבון במסגרת התמחור של ההשקעה הסיכונים הסביבתיים ואופן ההתמודדות של התאגיד נשוא ההשקעה מול סיכונים אלו.
4. 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.
5. בהתייחס להשקעות ישירות בתאגידיים הנסחרים בחו"ל, החברה תעשה שימוש בדוחות ובנתונים המתקבלים ממערכות מידע פיננסי המקובלות בשוק.
6. בהתייחס להשקעות לא סחירות - החברה תיעזר בשאלוני ESG ייעודים.
7. ציון ו/או דירוג נמוך במסגרת הדוח או במסגרת פרמטרים הנכללים בו, אינו מוביל בהכרח להימנעות ו/או פסילת ההשקעה. כמו-כן, החברה לא מיישמת מדיניות של הימנעות גורפת מהשקעות בענפים מסוימים.
8. החברה תימנע מביצוע השקעות במדינות שלגביהן חל איסור לבצע השקעה ו/או במדינות אשר מופעלות לגביהן סנקציות על ידי מוסדות בינלאומיים.
9. 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.
10. מדיניות זו תקפה להשקעות ישירות חדשות המבוצעות על ידי החברה ואינה מתייחסת להשקעות במוצרי מדדים ומנהלי תיקים חיצוניים.
11. מידע נוסף ביחס לשיקולי ממשל תאגידי – ראה באתר האינטרנט של החברה.

מעודכן ליום 10.8.2022