

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

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה -/+	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2022	שיעור חשיפה ליום 31.12.2021	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 30% - MSCI AC - 70%	48%-60%	6%	54%	52.36%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 60% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 40%	13%-23%	5%	18%	17.89%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% bloomberg us corporate 1-10 bond index 10%	13%-25%	6%	19%	17.81%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
ת"א 90 - 25% ריבית ליבור + 3% - 25% S&P - 50%	0%-6%	5%	1%		אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	3%-13%	5%	8%	11.95%	עו"ש, פרי"י, פק"מ**
			100%	100%	סה"כ
	12%-24%	6%	18%	9.78%	חשיפה למט"ח

* 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 כלנית - מסלול לבני 50 עד 60

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה -/+	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2022	שיעור חשיפה ליום 31.12.2021	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 30% - MSCI AC - 70%	37%-49%	6%	43%	43.49%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 60% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 40%	20%-30%	5%	25%	23.55%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% bloomberg us corporate 1-10 bond index 10%	14%-26%	6%	20%	16.32%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
ת"א 90 - 25% ריבית ליבור + 3% - 25% S&P - 50%	5%-15%	5%	10%	9.92%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	1%-11%	5%	6%	6.54%	עו"ש, פרי"י, פק"מ**
			104%	100.00%	סה"כ
	12% - 24%	6%	18%	20.54%	חשיפה למט"ח

* 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 כלנית - מסלול לבני 60 ומעלה

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה -/+	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2022	שיעור חשיפה ליום 31.12.2021	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 30% - MSCI AC - 70%	14%-26%	6%	20%	22.51%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 60% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 40%	37%-47%	5%	42%	39.49%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% bloomberg us corporate 1-10 bond index 10%	24%-36%	6%	30%	26.80%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
ת"א 90 - 25% ריבית ליבור + 3% - 25% S&P - 50%	0%-6%	+/- 5%	1%		אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	2%-12%	+/- 5%	7%	11.20%	עו"ש, פרי"י, פק"מ**
			100%	100%	סה"כ
	4% - 16%	+/- 6%	10%	9.78%	חשיפה למט"ח

* 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



גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
גל • כלנית • גמול להשקעה

עיקרי מדיניות - השקעות אחראיות

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 **סיכוני סביבה ואקלים** יילקחו 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 ודוח 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.
5. 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.
6. החברה תימנע מביצוע השקעות במדינות שלגביהן חל איסור לבצע השקעה ו/או במדינות אשר מופעלות לגביהן סנקציות על ידי מוסדות בינלאומיים.
7. 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.
8. מדיניות זו תקפה להשקעות ישירות חדשות המבוצעות על ידי החברה ואינה מתייחסת להשקעות במוצרי מדדים ומנהלי תיקים חיצוניים.
9. מידע נוסף ביחס לשיקולי ממשל תאגידי – ראה באתר האינטרנט של החברה.

מעודכן 10.2024