

מדיניות השקעה צפויה קלע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (378) מסלול כללי

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה 2022 (%)	שיעור חשיפה 31.12.21 (%)	אפיק השקעה
125 ת"א 30% MSCI AC 70%	39%-51%	±6%	45%	47%	מניות (כולל תעודות סל, אופציות וקרנות נאמנות)
40% צמוד מדד ממשלתי 2-5 60% ממשלתי שקלי 2-5	17%-27%	±5%	22%	24%	אג"ח ממשלתי
60% תל בונד 60 30% תל בונד שקלי Barclays 10% Multiverse Total Return Index Unhedged	12%-24%	±6%	18%	18%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
	5%-15%	±5%	10%	10%	אחר: קרנות נדלן, קרנות הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור
ריבית בנק ישראל	0%-10%	±5%	5%	4%	מזומן:עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	103%	סה"כ
	12%-24%	±6%	18%	16%	חשיפה למט"ח

מדיניות השקעה צפויה קלע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים מסלול אג"ח עד 25% מניות (1433)	
מדד ייחוס	אפיק השקעה
25% צמוד מדד ממשלתי 0-2 25% שקלי ממשלתי 0-2 15% תל בונד 60 10% תל בונד שקלי 5% ריבית בנק ישראל 6% תא 125 MSCI AC 14%	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, ני"ע CoCo, 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 שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת השקעות ובכפוף לכל דין.