

מדיניות השקעה צפויה לשנת 2025 - מסלול "אשראי ואגח עם מניות (עד 25% מניות)"

| מדד ייחוס 2025 | גבולות שיעור החשיפה הצפויה 2025 | טווח סטיה | שיעור חשיפה לשנת 2025 | שיעור חשיפה ליום 31.12.24 | אפיק השקעה |
|---|---------------------------------|-----------|-----------------------|---------------------------|---|
| מדד ת"א 125 - 30% MSCI AC - 70% | 15%-27% | +/- 6% | 21% | 23.75% | מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) |
| | | | | 7.12% 16.63% | מתוך זה: מניות בישראל מניות בחו"ל |
| מדד ממשלתי שקלי 2-5 60% מדד ממשלתי צמוד 2-5 40% | 45%-55% | +/- 5% | 50% | 45.66% | אג"ח ממשלתי |
| תל בונד 60: 60%, תל בונד שקלי 50: Bloomberg 1-10 Year U.S. 30%, Corporate Bond: 10% | 19%-31% | +/- 6% | 25% | 29.59% | אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל) |
| | 0%-5% | +/- 5% | 0% | 0.00% | אחר: קרנות גדול, קרנות הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור |
| ריבית בנק ישראל | 0%-10% | +/- 5% | 5% | 0.92% | מזומן; עו"ש פרי"פק"מ* |
| | | | 101% | 100% | סה"כ |
| | 16% - 28% | 6% | 22% | 18.24% | מט"ח |
| | 0.10% | | | | מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2025 |

* פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש/פרי"פק"מ. פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפיק קונצרני

מדיניות השקעות אחראיות (ESG):

ראה פירוט שיקולי השקעה הנוגעים למדיניות השקעות אחראיות (ESG) כמפורט בתמצית להלן ומפורסמים במסמך נפרד באתר החברה - www.krn-kela.co.il

עיקרי מדיניות השקעות אחראיות (ESG)

במסגרת השיקולים לבחינת השקעות, יישקלו שיקולי ההשקעה השונים הנוגעים לשיקולים סביבתיים (סיכונים סביבה ואקלים), חברתיים (כגון: מדינות שבהן מופעלות סנקציות על ידי מוסדות בינלאומיים, בעלי שליטה בעלי הרשעה ברף העליון של עבירות פליליות, בחינת אפשרות שילוב השקעות Impact) ולהיבטי ממשל תאגידי (כגון השקעות בתאגידים אשר ציון הממשל התאגידי שלהם נמוך מן הסף שקבעה החברה) לצד בחינה ושיקילה של סיכונים הקשורים לסיכונים מתפתחים מהותיים כגון סיכונים טכנולוגיים וסיכונים סייבר (להלן: "שיקולי ESG"). הכללת שיקולי ESG תבוא לידי ביטוי במסגרת בחינת השקעות פרטניות וכן בבחינת תמהיל התיק בכללותו. כך גם, החברה מוצאת לנכון ליתן משקל יתר להשקעות בתאגידים שערכי ה-ESG שלהם גבוהים ביחס לקבוצת הייחוס הרלוונטית אליה אותו תאגיד נשוא ההשקעה משתייך. זאת ועוד, במסגרת בחינת חלופות השקעה בעלות מאפיינים כלכליים דומים או זהים תוענק עדיפות להשקעות הטומנות בחובן גם ערכים מתחום ההשקעות האחראיות. במסגרת אופן ניהול ההשקעות ובחירתם, יבחנו דוחות שיערכו על ידי ספק חיצוני ובהתייחס להשקעות ישירות בתאגידים הנסחרים בחו"ל, ייעשה שימוש בדוחות ובנתונים המתקבלים ממערכות מידע פיננסי המקובלות בשוק. כך גם, בהשקעה בתאגידים בעלי פוטנציאל להתממשות של סיכונים סביבה ואקלים יילקחו בחשבון התמחור של ההשקעה הסיכונים הסביבתיים ואופן ההתמודדות של התאגיד נשוא ההשקעה מול סיכונים אלו. יובהר כי בשלב זה החברה אינה נוקטת במדיניות של הימנעות גורפת מהשקעות בענפים מסוימים אך הגדירה מדיניות של הסטת השקעות והקטנת החשיפה בתחומי האנרגיה והתשתיות הפוסיליים כאשר החברה באישור ועדת השקעות רשאית לקבוע כללים וסייגים למדיניות זו. יודגש כי שיקולים אלו הינם ממכלול רחב של שיקולים שתבחן מעת לעת החברה לצורך השקעותיה ואין באחד מן השיקולים ו/או דירוג נמוך כדי להוביל בהכרח להימנעות ו/או פסילת השקעה.