

הנדסאים גמל - מסלול עד 50

מדד ייחוס	שיעור גבולות החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי	שיעור החשיפה 31.12.2021	אפיק השקעה
ת"א 125 - 25% - MSCI ALL COUNTRIES (בשקלים) 75%	54%-66%	+/-6%	60%	58.6%	מניות
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים 50% -	7%-17%	+/-5%	12%	12.2%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% IBOXIN30-10%	16%-28%	+/-6%	22%	22.8%	אג"ח קונצרני
75% MSCI AC (בשקלים) ת"א 125 - 25%	0%-6%	+/-5%	1%	0.4%	אחר (קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור)
מדד מק"מ	0%-10%	+/-5%	5%	6.0%	עו"ש, פק"מ, פרי"
			100%	100%	סה"כ
דולר 90% אירו 10%	11%-23%	+/-6%	17%	22%	חשיפה למט"ח

הנדסאים גמל - מסלול 50-60

מדד ייחוס	שיעור גבולות החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי	שיעור חשיפה ליום 31.12.2021	אפיק השקעה
ת"א 125 - 25% - MSCI ALL COUNTRIES (בשקלים) 75%	41%-53%	+/-6%	47%	47.1%	מניות
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 50%	12%-22%	+/-5%	17%	15.7%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% IBOXIN30-10% (שקלי)	18%-30%	+/-6%	24%	25.5%	אג"ח קונצרני
75% MSCI AC (בשקלים) ת"א 125 - 25%	5%-15%	+/-5%	10%	12.2%	אחר (קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור)
מדד מק"מ	0%-10%	+/-5%	5%	5.0%	עו"ש, פק"מ, פרי"
			103%	105.5%	סה"כ
דולר 90% אירו 10%	11%-23%	+/-6%	17%	17.0%	חשיפה למט"ח

ביום 14.08.22, אישר דירקטוריון החברה עדכון במסלול 50-60, הקטנת שיעור החשיפה לאג"ח ממשלתי מ-20% ל-17% (גבולות החשיפה 12%-22%) והגדלת שיעור החשיפה לאג"ח קונצרני מ-20% ל-24% (גבולות חשיפה 19%-29%)

הנדסאים גמל - מסלול לבני 60 ומעלה

מדד ייחוס	שיעור גבולות החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי	שיעור החשיפה ליום 31.12.2021	אפיק השקעה
ת"א 125 - 25% MSCI ALL COUNTRIES - 75% (בשקלים)	20%-32%	+/-6%	26%	29%	מניות
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 50%	30%-40%	+/-5%	35%	38%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% IBOXIN30-10%	26%-38%	+/-6%	32%	30%	אג"ח קונצרני
75% MSCI AC (בשקלים) ת"א 125 - 25%	0%-7%	+/-5%	2%	0%	אחר (קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור)
מדד מק"מ	0%-10%	+/-5%	5%	2%	עו"ש, פק"מ, פרי"
			100%	100%	סה"כ
דולר 90% אירו 10%	9%-21%	+/-6%	15%	18%	חשיפה למט"ח

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 בתאגידי 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 בתאגידי נסחרים בשוק המקומי, המבוססים על מתודולוגיה סדורה, הכוללת דוח סדור עבור כל תאגיד בו נבחנת השקעה.
- בהתייחס להשקעות ישירות בתאגידי 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-כך, 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. מידע נוסף ביחס לשיקולי ממשל תאגידי – ראה באתר האינטרנט של החברה.